



Fonds distincts

Rapport annuel 2024

Épargne-retraite
31 décembre 2024



Table des matières

Rapport de l'auditeur indépendant	1
Fonds à revenu accumulé	4
Fonds d'obligations canadiennes à gestion active	7
Fonds de croissance américaine	12
Fonds profilé	15
Fonds d'actions canadiennes	18
Fonds de placement en actions ordinaires	21
Portefeuille croissance équilibré à gestion active de l'Équitable	24
Portefeuille de revenu équilibré à gestion active de l'Équitable	27
Portefeuille équilibré à gestion active de l'Équitable	30
Fonds d'actions canadiennes Bissett de l'Équitable (série initiale et série B)	33
Fonds d'actions canadiennes Bissett de l'Équitable (série Sélect)	36
Fonds d'obligations essentielles plus Bissett de l'Équitable	39
Fonds de revenu de dividendes Bissett de l'Équitable	42
Fonds de revenu mensuel et de croissance Bissett de l'Équitable	45
Fonds de revenu d'infrastructures mondiales durables ClearBridge de l'Équitable	48
Fonds américain Dynamique de l'Équitable	51
Fonds d'actions Asie-Pacifique Dynamique de l'Équitable	54
Fonds d'actions productives de revenus Dynamique de l'Équitable	57
Fonds mondial de découverte Dynamique de l'Équitable	60
Fonds immobilier mondial Dynamique de l'Équitable	63
Fonds Croissance mondiale Power Dynamique de l'Équitable	66
Fonds de revenu mensuel américain Dynamique de l'Équitable	69
Fonds Valeur équilibré Dynamique de l'Équitable	72
Fonds Fidelity Leadership climatique de l'Équitable – Équilibre	75
Fonds Fidelity Leadership climatique de l'Équitable	78
Fonds Fidelity Innovations mondiales de l'Équitable	81
Fonds Fidelity Situations spéciales de l'Équitable	84
Portefeuille Fidelity Équilibre Répartition tactique de l'actif de l'Équitable	87
Portefeuille Fidelity Croissance Répartition tactique de l'actif de l'Équitable	90
Portefeuille Fidelity Revenu Répartition tactique de l'actif de l'Équitable	93
Fonds Fidelity Actions américaines de l'Équitable – Ciblé	96
Fonds d'excellence canadien de croissance Invesco de l'Équitable	99
Fonds Europlus Invesco de l'Équitable	102
Fonds mondial équilibré Invesco de l'Équitable	105
Fonds mondial d'obligations Invesco de l'Équitable	108
Fonds de sociétés mondiales Invesco de l'Équitable	111
Fonds international des sociétés Invesco de l'Équitable	114
Fonds d'actions canadiennes à faible volatilité de l'Équitable	117
Fonds équilibré canadien de croissance Mackenzie de l'Équitable	120
Fonds des marchés émergents Mackenzie de l'Équitable	123
Fonds de revenu stratégique mondial Mackenzie de l'Équitable	126
Fonds de revenu Mackenzie de l'Équitable	129
Fonds canadien équilibré Mackenzie Ivy de l'Équitable	132
Fonds mondial équilibré Mackenzie Ivy de l'Équitable	135
Fonds de revenu fixe sans contraintes Mackenzie de l'Équitable	138
Fonds indiciel NASDAQ 100 ESG de l'Équitable	141
Portefeuille équilibré de croissance Quotientiel de l'Équitable	144
Portefeuille équilibré de revenu Quotientiel de l'Équitable	147
Portefeuille d'actions diversifié Quotientiel de l'Équitable	150
Portefeuille de revenu diversifié Quotientiel de l'Équitable	153
Portefeuille de croissance Quotientiel de l'Équitable	156
Fonds indiciel composé S&P/TSX ESG de l'Équitable	159
Fonds indiciel S&P 500 ESG de l'Équitable	162
Fonds de croissance Templeton de l'Équitable	165
Fonds du marché monétaire	168
Notes afférentes aux états financiers	171

Rapport de l'auditeur indépendant

À l'intention des administrateurs de L'Équitable, compagnie d'assurance vie du Canada et des porteurs d'unités des fonds distincts de L'Équitable, compagnie d'assurance vie du Canada (les « fonds ») énumérés ci-dessous :

Fonds à revenu accumulé	Portefeuille Fidelity Croissance Répartition tactique de l'actif de l'Équitable
Fonds d'obligations canadiennes à gestion active	Portefeuille Fidelity Revenu Répartition tactique de l'actif de l'Équitable
Fonds de croissance américaine	Fonds Fidelity Actions américaines de l'Équitable – Ciblé
Fonds profilé	Fonds d'excellence canadien de croissance Invesco de l'Équitable
Fonds d'actions canadiennes	Fonds Europlus Invesco de l'Équitable
Fonds de placement en actions ordinaires	Fonds mondial équilibré Invesco de l'Équitable
Portefeuille de croissance équilibré à gestion active de l'Équitable	Fonds mondial d'obligations Invesco de l'Équitable
Portefeuille de revenu équilibré à gestion active de l'Équitable	Fonds de sociétés mondiales Invesco de l'Équitable
Portefeuille équilibré à gestion active de l'Équitable	Fonds international des sociétés Invesco de l'Équitable
Fonds d'actions canadiennes Bissett de l'Équitable (série initiale et série B)	Fonds d'actions canadiennes à faible volatilité de l'Équitable
Fonds d'actions canadiennes Bissett de l'Équitable (série Sélect)	Fonds équilibré canadien de croissance Mackenzie de l'Équitable
Fonds d'obligations essentielles plus Bissett de l'Équitable	Fonds des marchés émergents Mackenzie de l'Équitable
Fonds de revenu de dividendes Bissett de l'Équitable	Fonds de revenu stratégique mondial Mackenzie de l'Équitable
Fonds de revenu mensuel et de croissance Bissett de l'Équitable	Fonds de revenu Mackenzie de l'Équitable
Fonds de revenu d'infrastructures mondiales durables ClearBridge de l'Équitable	Fonds canadien équilibré Mackenzie Ivy de l'Équitable
Fonds américain Dynamique de l'Équitable	Fonds mondial équilibré Mackenzie Ivy de l'Équitable
Fonds d'actions Asie-Pacifique Dynamique de l'Équitable	Fonds de revenu fixe sans contraintes Mackenzie de l'Équitable
Fonds d'actions productives de revenus Dynamique de l'Équitable	Fonds indiciel NASDAQ 100 ESG de l'Équitable
Fonds mondial de découverte Dynamique de l'Équitable	Portefeuille équilibré de croissance Quotientiel de l'Équitable
Fonds immobilier mondial Dynamique de l'Équitable	Portefeuille équilibré de revenu Quotientiel de l'Équitable
Fonds Croissance mondiale Power Dynamique de l'Équitable	Portefeuille d'actions diversifié Quotientiel de l'Équitable
Fonds de revenu mensuel américain Dynamique de l'Équitable	Portefeuille de revenu diversifié Quotientiel de l'Équitable
Fonds Valeur équilibré Dynamique de l'Équitable	Portefeuille de croissance Quotientiel de l'Équitable
Fonds Fidelity Leadership climatique de l'Équitable – Équilibre	Fonds indiciel composé S&P/TSX ESG de l'Équitable
Fonds Fidelity Leadership climatique de l'Équitable	Fonds indiciel S&P 500 ESG de l'Équitable
Fonds Fidelity Innovations mondiales de l'Équitable	Fonds de croissance Templeton de l'Équitable
Fonds Fidelity Situations spéciales de l'Équitable	Fonds du marché monétaire
Portefeuille Fidelity Équilibre Répartition tactique de l'actif de l'Équitable	

Opinion

Nous avons effectué l'audit des états financiers de chacun des fonds, qui comprennent :

- les états de la situation financière au 31 décembre 2024;
- les états du résultat global pour l'exercice clos à cette date;
- les états de l'évolution de l'actif net détenu pour le compte des titulaires de contrat pour l'exercice clos à cette date;
- les tableaux des flux de trésorerie pour l'exercice clos à cette date;
- ainsi que les notes annexes, y compris le résumé des principales méthodes comptables;

(ci-après, les « états financiers »).

À notre avis, les états financiers ci-joints donnent, dans tous leurs aspects significatifs, une image fidèle de la situation financière des fonds au 31 décembre 2024, ainsi que de leur performance financière et de leurs flux de trésorerie pour l'exercice clos à cette date, conformément aux normes IFRS de comptabilité publiées par l'International Accounting Standards Board.

Fondement de l'opinion

Nous avons effectué notre audit conformément aux normes d'audit généralement reconnues du Canada. Les responsabilités qui nous incombent en vertu de ces normes sont plus amplement décrites dans la section **Responsabilités de l'auditeur à l'égard de l'audit des états financiers** de notre rapport de l'auditeur.

Nous sommes indépendants des fonds conformément aux règles de déontologie qui s'appliquent à notre audit des états financiers au Canada, et nous nous sommes acquittés des autres responsabilités déontologiques qui nous incombent selon ces règles.

Nous estimons que les éléments probants que nous avons obtenus sont suffisants et appropriés pour fonder notre opinion d'audit.

Autres informations

La responsabilité des autres informations incombe à la direction. Les autres informations se composent :

- du tableau des titres en portefeuille;
- du rendement composé annuel net;
- des faits saillants financiers.

Notre opinion sur les états financiers ne s'étend pas aux autres informations et nous n'exprimons et n'exprimerons aucune forme d'assurance que ce soit sur ces informations.

En ce qui concerne notre audit des états financiers, notre responsabilité consiste à lire les autres informations identifiées ci-dessus et, ce faisant, à apprécier s'il existe une incohérence significative entre celles-ci et les états financiers ou la connaissance que nous avons acquise au cours de l'audit, et à demeurer attentifs aux éléments indiquant que les autres informations semblent comporter une anomalie significative.

Si, à la lumière des travaux que nous avons effectués sur ces autres informations, nous concluons à la présence d'une anomalie significative dans ces autres informations, nous sommes tenus de signaler ce fait dans le rapport de l'auditeur.

Nous n'avons rien à signaler à cet égard.

Responsabilités de la direction et des responsables de la gouvernance à l'égard des états financiers

La direction est responsable de la préparation et de la présentation fidèle des états financiers conformément aux normes IFRS de comptabilité publiées par l'International Accounting Standards Board, ainsi que du contrôle interne qu'elle considère comme nécessaire pour permettre la préparation d'états financiers exempts d'anomalies significatives, que celles-ci résultent de fraudes ou d'erreurs.

Lors de la préparation des états financiers, c'est à la direction qu'il incombe d'évaluer la capacité des fonds à poursuivre leur exploitation, de communiquer, le cas échéant, les questions relatives à la continuité de l'exploitation et d'appliquer le principe comptable de continuité d'exploitation, sauf si la direction a l'intention de liquider les fonds ou de cesser leurs activités ou si aucune autre solution réaliste ne s'offre à elle.

Il incombe aux responsables de la gouvernance de surveiller le processus d'information financière des fonds.

Responsabilités de l'auditeur à l'égard de l'audit des états financiers

Nos objectifs sont d'obtenir l'assurance raisonnable que les états financiers pris dans leur ensemble sont exempts d'anomalies significatives, que celles-ci résultent de fraudes ou d'erreurs, et de délivrer un rapport de l'auditeur contenant notre opinion.

L'assurance raisonnable correspond à un niveau élevé d'assurance, qui ne garantit toutefois pas qu'un audit réalisé conformément aux normes d'audit généralement reconnues du Canada permettra toujours de détecter toute anomalie significative qui pourrait exister.

Les anomalies peuvent résulter de fraudes ou d'erreurs et elles sont considérées comme significatives lorsqu'il est raisonnable de s'attendre à ce que, individuellement ou collectivement, elles puissent influencer sur les décisions économiques que les utilisateurs des états financiers prennent en se fondant sur ceux-ci.

Dans le cadre d'un audit réalisé conformément aux normes d'audit généralement reconnues du Canada, nous exerçons notre jugement professionnel et faisons preuve d'esprit critique tout au long de cet audit.

En outre :

- nous identifions et évaluons les risques que les états financiers comportent des anomalies significatives, que celles-ci résultent de fraudes ou d'erreurs, concevons et mettons en œuvre des procédures d'audit en réponse à ces risques, et réunissons des éléments probants suffisants et appropriés pour fonder notre opinion.

Le risque de non-détection d'une anomalie significative résultant d'une fraude est plus élevé que celui d'une anomalie significative résultant d'une erreur, car la fraude peut impliquer la collusion, la falsification, les omissions volontaires, les fausses déclarations ou le contournement du contrôle interne;

- nous acquérons une compréhension des éléments du contrôle interne pertinents pour l'audit afin de concevoir des procédures d'audit appropriées aux circonstances, et non dans le but d'exprimer une opinion sur l'efficacité du contrôle interne des fonds;
- nous apprécions le caractère approprié des méthodes comptables retenues et le caractère raisonnable des estimations comptables faites par la direction, de même que des informations y afférentes fournies par cette dernière;
- nous tirons une conclusion quant au caractère approprié de l'utilisation par la direction du principe comptable de continuité de l'exploitation et, selon les éléments probants obtenus, quant à l'existence ou non d'une incertitude significative liée à des événements ou situations susceptibles de jeter un doute important sur la capacité des fonds à poursuivre leur exploitation. Si nous concluons à l'existence d'une incertitude significative, nous sommes tenus d'attirer l'attention des lecteurs de notre rapport de l'auditeur sur les informations fournies dans les états financiers au sujet de cette incertitude ou, si ces informations ne sont pas adéquates, d'exprimer une opinion modifiée. Nos conclusions s'appuient sur les éléments probants obtenus jusqu'à la date de notre rapport de l'auditeur. Des événements ou situations futurs pourraient par ailleurs amener les fonds à cesser leur exploitation;
- nous évaluons la présentation d'ensemble, la structure et le contenu des états financiers, y compris les informations fournies dans les notes, et apprécions si les états financiers représentent les opérations et événements sous-jacents d'une manière propre à donner une image fidèle;
- nous communiquons aux responsables de la gouvernance notamment l'étendue et le calendrier prévus des travaux d'audit et nos constatations importantes, y compris toute déficience importante du contrôle interne que nous aurions relevée au cours de notre audit;
- nous fournissons aux responsables de la gouvernance une déclaration précisant que nous nous sommes conformés aux règles de déontologie pertinentes concernant l'indépendance, et leur communiquons toutes les relations et les autres facteurs qui peuvent raisonnablement être considérés comme susceptibles d'avoir des incidences sur notre indépendance ainsi que les sauvegardes connexes, s'il y a lieu.

 *KPMG* s.r.l. / s.r.l. c. r. l.

Comptables professionnels agréés, experts-comptables autorisés
Kitchener (Canada)
Le 21 février 2025

Fonds à revenu accumulé

Tableau des titres en portefeuille (non audité)

Au 31 décembre 2024

Nbre d'unités	Placements	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)	Actif net (%)
23 589	Fonds de titres à revenu fixe canadien MFS	1 306 299	1 180 199	100,00
	Comptes créditeurs	(13)	(13)	(0,00)
	Actif net	1 306 286	1 180 186	100,00

Le Fonds à revenu accumulé est investi dans le Fonds de titres à revenu fixe canadien MFS à 100 %. Les renseignements suivants sont déterminés d'après les renseignements fournis par MFS Gestion de Placements Canada Limitée. Le tableau suivant représente les 25 principaux titres en portefeuille du fonds sous-jacent.

Nbre d'actions / Valeur nominale	Placements	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)
177 145 000	Gouvernement du Canada, 3,50 %, 1 ^{er} sept. 2029	180 384 910	183 310 634
107 885 000	Gouvernement du Canada, 3,25 %, 1 ^{er} déc. 2034	108 710 580	108 367 015
95 650 000	Gouvernement du Canada, 3,25 %, 1 ^{er} nov. 2026	95 790 740	96 708 513
69 002 000	Province de l'Ontario, 2,65 %, 2 déc. 2050	68 627 430	52 382 459
50 460 000	Province de l'Alberta, 2,05 %, 1 ^{er} juin 2030	45 819 560	47 491 230
45 355 000	Province de la Colombie-Britannique, 3,55 %, 18 juin 2033	43 609 300	44 898 519
44 735 000	Province de Québec, 1,90 %, 1 ^{er} sept. 2030	46 980 740	41 780 402
65 170 000	Province de l'Ontario, 1,90 %, 2 déc. 2051	52 722 330	41 498 036
31 960 000	Province de l'Alberta, 2,90 %, 20 sept. 2029	32 043 780	31 811 750
33 450 000	Province de l'Ontario, 3,50 %, 2 juin 2043	34 821 490	30 566 430
28 790 000	Gouvernement du Canada, 2,75 %, 1 ^{er} déc. 2055	26 125 840	25 630 932
26 035 000	Province du Manitoba, 4,05 %, 5 sept. 2045	28 479 670	25 291 262
21 535 000	Province de la Colombie-Britannique, 4,70 %, 18 juin 2037	27 751 590	22 943 985
21 155 000	Hyundai Capital Canada Inc., 2,01 %, 12 mai 2026	21 216 540	20 781 899
24 890 000	Province de Québec, 3,10 %, 1 ^{er} déc. 2051	28 196 740	20 487 460
18 370 000	Province de l'Ontario, 3,75 %, 2 juin 2032	18 550 180	18 661 728
19 930 000	Province de l'Ontario, 3,75 %, 2 déc. 2053	17 449 730	18 579 756
17 050 000	Province de l'Alberta, 4,50 %, 1 ^{er} déc. 2040	19 648 480	17 778 758
20 890 000	Province de l'Ontario, 2,90 %, 2 juin 2049	21 365 160	16 749 186
15 790 000	Banque Nationale du Canada, 5,22 %, 14 juin 2028	15 790 540	16 644 726
16 005 000	Province de l'Alberta, 4,15 %, 1 ^{er} juin 2033	16 279 320	16 611 819
17 805 000	La Banque Toronto-Dominion, obligation à taux variable, 31 oct. 2081	17 818 400	16 062 781
15 000 000	Banque Royale du Canada, 4,64 %, 17 janv. 2028	14 888 390	15 785 426
	Trésorerie et équivalents de trésorerie	14 976 310	14 966 772
12 605 000	La Corporation Financière Power, 6,90 %, 11 mars 2033	14 094 810	14 827 489

Fonds à revenu accumulé

États de la situation financière

Aux 31 décembre

	2024	2023
Actif		
Placements à leur juste valeur	1 180 199 \$	1 260 324 \$
Trésorerie et équivalents de trésorerie	-	(867)
	1 180 199	1 259 457
Passif		
Comptes créditeurs	13	13
	13	13
Actif net détenu pour le compte des titulaires de contrat	1 180 186 \$	1 259 444 \$
Actif net détenu pour le compte des titulaires de contrat, par unité		
Série initiale	49,08 \$	46,92 \$

États du résultat global

Pour les périodes de douze mois closes les 31 décembre

	2024	2023
Revenus (perte) de placements		
Produits d'intérêts, de dividendes et d'honoraires	41 944 \$	42 280 \$
Gains (pertes) nets réalisés et non réalisés	15 079	45 477
	57 023	87 757
Charges		
Frais de gestion (note 5)	4 347	4 458
Frais d'assurance, TVH et autres charges	135	223
	4 482	4 681
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux opérations effectuées pour le compte des titulaires de contrat	52 541 \$	83 076 \$
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux opérations effectuées pour le compte des titulaires de contrat, par unité (note 7)		
Série initiale	2,07 \$	2,99 \$

États de l'évolution de l'actif net détenu pour le compte des titulaires de contrat

Pour les périodes de douze mois closes les 31 décembre

	2024	2023
Actif net détenu pour le compte des titulaires de contrat à l'ouverture de l'exercice	1 259 444 \$	1 268 457 \$
Cotisations des titulaires de contrat	71 962	68 380
Retraits des titulaires de contrat	(203 761)	(160 469)
Augmentation (diminution) nette attribuable aux transactions des titulaires de contrat	(131 799)	(92 089)
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux opérations effectuées pour le compte des titulaires de contrat	52 541	83 076
Actif net détenu pour le compte des titulaires de contrat à la clôture de l'exercice	1 180 186 \$	1 259 444 \$

Tableaux des flux de trésorerie

Pour les périodes de douze mois closes les 31 décembre

	2024	2023
Rentrées (sorties) de fonds liées aux activités d'exploitation		
Produits d'intérêts et de dividendes reçus et autres revenus de placement reçus	31 691 \$	31 809 \$
Charges d'exploitation payées	(4 482)	(4 682)
Produit de la vente de placements	144 459	115 760
Achat de placements	(39 002)	(51 651)
Cotisations des titulaires de contrat	71 962	68 380
Retraits des titulaires de contrat	(203 761)	(160 469)
Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités d'exploitation	867	(853)
Augmentation (diminution) de la trésorerie et des équivalents de trésorerie au cours de l'exercice	867	(853)
Trésorerie et équivalents de trésorerie à l'ouverture de l'exercice	(867)	(14)
Trésorerie et équivalents de trésorerie à la clôture de l'exercice	-	(867) \$

Fonds à revenu accumulé

Rendement composé annuel net - le tableau non audité qui suit est fourni pour les fonds existant pendant plus de 12 mois

Au 31 décembre

	Date de création	1 an	3 ans	5 ans	10 ans	Depuis la création (si < 10 ans)
Série initiale	novembre 1969	4,6 %	-0,7 %	0,8 %	1,9 %	s. o.

Faits saillants financiers - le tableau non audité qui suit présente les données financières clés concernant le fonds et a pour objet de vous aider à comprendre ses résultats financiers pour les cinq derniers exercices

Aux 31 décembre¹

Pour les périodes de douze mois closes les 31 décembre ²	2024	2024*	2023	2022	2021	2020
Valeur liquidative par unité (série initiale) ¹	49,08 \$		46,92 \$	43,90 \$	50,08 \$	51,48 \$
Nombre d'unités en circulation (série initiale) ¹	24 045		26 832	28 894	43 060	46 629
Ratio des frais de gestion (série initiale) ²	0,38 %	1,03 %	0,39 %	0,40 %	0,40 %	0,40 %
Actif net (en milliers) ¹	1 180 \$		1 259 \$	1 268 \$	2 156 \$	2 400 \$
Taux de rotation des titres en portefeuille ² (note 6)	4,10 %		4,17 %	3,81 %	5,82 %	4,60 %

* Cette colonne représente le ratio des frais de gestion pro forma selon la description de la note 5.

Pour un complément d'information sur les produits et sur les fonds distincts, se reporter au contrat et à la notice explicative y afférente.

Fonds d'obligations canadiennes à gestion active

Tableau des titres en portefeuille (non audité)

Au 31 décembre 2024

Nbre d'unités	Placements	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)	Actif net (%)
	Revenus de placement à recevoir	566 742	566 742	0,60
	Trésorerie et équivalents de trésorerie	11 521	11 521	0,00
	Comptes créditeurs	(3 152)	(3 152)	(0,00)
		575 111	575 111	0,60
6 500 000	Gouvernement du Canada, 3,00 %, 1 ^{er} juin 2034	6 375 909	6 386 608	6,71
3 725 000	Fiducie du Canada pour l'habitation, 2,65 %, 15 déc. 2028	3 485 294	3 670 829	3,85
3 290 000	Fiducie du Canada pour l'habitation, 3,95 %, 15 juin 2028	3 310 835	3 389 997	3,56
3 100 000	Province de l'Ontario, 4,15 %, 2 juin 2034	3 160 822	3 183 610	3,34
3 550 000	Gouvernement du Canada, 2,75 %, 1 ^{er} déc. 2055	3 169 097	3 152 163	3,31
3 040 000	Province de l'Ontario, 3,75 %, 2 juin 2032	3 051 174	3 078 004	3,23
2 220 000	Province de Québec, 6,25 %, 1 ^{er} juin 2032	2 673 143	2 597 402	2,73
2 100 000	Province de l'Ontario, 3,65 %, 2 juin 2033	1 986 285	2 094 796	2,20
2 000 000	Province de Québec, 4,25 %, 1 ^{er} déc. 2043	2 039 180	1 998 896	2,10
1 945 000	Gouvernement du Canada, 4,50 %, 1 ^{er} févr. 2026	1 966 828	1 976 078	2,07
2 400 000	Province de l'Ontario, 2,80 %, 2 juin 2048	2 339 380	1 894 578	1,99
1 884 000	Gouvernement du Canada, 2,75 %, 1 ^{er} déc. 2048	2 031 548	1 703 915	1,79
2 185 000	Gouvernement du Canada, 2,00 %, 1 ^{er} déc. 2051	1 569 417	1 668 349	1,75
2 170 000	Province de l'Ontario, 2,65 %, 2 déc. 2050	2 061 337	1 642 014	1,72
1 500 000	Crédit Ford du Canada Limitée, 5,58 %, 22 févr. 2027	1 526 910	1 546 430	1,62
1 695 000	Gouvernement du Canada, 1,25 %, 1 ^{er} juin 2030	1 515 572	1 546 147	1,62
1 550 000	Province de l'Ontario, 2,70 %, 2 juin 2029	1 431 339	1 520 163	1,60
1 570 000	Province de Québec, 1,90 %, 1 ^{er} sept. 2030	1 432 177	1 456 257	1,53
1 400 000	Fiducie du Canada pour l'habitation, 3,60 %, 15 déc. 2027	1 403 118	1 424 509	1,50
1 420 000	Gouvernement du Canada, 2,00 %, 1 ^{er} juin 2032	1 262 206	1 313 846	1,38
1 105 000	Province de la Colombie-Britannique, 4,95 %, 18 juin 2040	1 286 299	1 201 386	1,26
1 080 000	Fiducie du Canada pour l'habitation, 3,55 %, 15 sept. 2032	1 086 060	1 090 810	1,15
1 000 000	Coastal GasLink Pipeline LP, 4,91 %, 30 juin 2031	999 970	1 054 273	1,11
1 000 000	Brookfield Infrastructure Finance ULC, 5,62 %, 14 nov. 2027	1 031 130	1 051 206	1,10
1 000 000	Fédération des Caisses Desjardins du Québec, 5,28 %, 15 mai 2034	1 000 000	1 043 229	1,10
1 000 000	Compagnie des chemins de fer nationaux du Canada, 4,60 %, 2 mai 2029	998 500	1 039 932	1,09
1 295 000	Province de l'Ontario, 2,90 %, 2 juin 2049	1 395 744	1 035 213	1,09
1 000 000	Wells Fargo & Co., 5,08 %, 26 avr. 2028	1 000 000	1 030 481	1,08
1 000 000	Fédération des Caisses Desjardins du Québec, 5,04 %, 23 août 2032	1 002 080	1 029 366	1,08
1 000 000	La Banque Toronto-Dominion, 5,42 %, 10 juill. 2026	1 029 900	1 028 519	1,08
1 000 000	VW Credit Canada Inc., 5,80 %, 17 nov. 2025	999 560	1 019 189	1,07
1 000 000	La Banque Toronto-Dominion, 4,21 %, 1 ^{er} juin 2027	1 000 000	1 015 567	1,07
1 000 000	Banque Canadienne Impériale de Commerce, 4,20 %, 7 avr. 2032	979 710	1 008 431	1,06
1 000 000	Banque de Montréal, 3,65 %, 1 ^{er} avr. 2027	1 000 000	1 003 130	1,05
1 000 000	Teranet Holdings LP, 3,54 %, 11 juin 2025	1 000 000	998 828	1,05
1 000 000	La Banque Toronto-Dominion, 2,26 %, 7 janv. 2027	970 630	976 629	1,03
1 000 000	Banque Canadienne Impériale de Commerce, 2,25 %, 7 janv. 2027	970 300	976 432	1,03
1 000 000	Gouvernement du Canada, 2,75 %, 1 ^{er} juin 2033	932 216	969 125	1,02
1 000 000	TELUS Corp., 2,35 %, 27 janv. 2028	940 710	962 874	1,01
900 000	Province de Québec, 3,50 %, 1 ^{er} déc. 2048	1 006 606	797 711	0,84
880 000	Province de Terre-Neuve-et-Labrador, 3,70 %, 17 oct. 2048	869 838	778 443	0,82
900 000	Province du Manitoba, 3,20 %, 5 mars 2050	872 543	745 146	0,78
630 000	Province de Québec, 5,75 %, 1 ^{er} déc. 2036	730 412	733 161	0,77
750 000	Morgan Stanley, 1,78 %, 4 août 2027	750 000	730 131	0,77
675 000	Province de l'Ontario, 4,70 %, 2 juin 2037	822 872	720 104	0,76
700 000	Gouvernement du Canada, 3,25 %, 1 ^{er} déc. 2034	699 090	701 191	0,74
900 000	Province de Québec, 2,85 %, 1 ^{er} déc. 2053	671 422	695 550	0,73

Fonds d'obligations canadiennes à gestion active

Tableau des titres en portefeuille (non audité)

Au 31 décembre 2024

Nbre d'unités	Placements	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)	Actif net (%)
700 000	Financière Sunlife inc., 2,58 %, 10 mai 2032	674 739	684 450	0,72
650 000	Province de la Colombie-Britannique, 4,15 %, 18 juin 2034	640 419	666 205	0,70
600 000	Province du Nouveau-Brunswick, 4,55 %, 26 mars 2037	745 604	626 777	0,66
600 000	Rogers Communications inc., 3,65 %, 31 mars 2027	581 910	600 465	0,63
570 000	Province du Manitoba, 4,65 %, 5 mars 2040	723 444	595 207	0,62
500 000	Hydro One Inc., 5,36 %, 20 mai 2036	652 730	546 825	0,57
500 000	Province de l'Ontario, 4,60 %, 2 déc. 2055	512 130	535 767	0,56
500 000	Enbridge Gas, 7,60 %, 29 oct. 2026	533 160	533 568	0,56
500 000	Société Canadian Tire Ltée, 5,37 %, 16 sept. 2030	500 000	528 871	0,56
500 000	Banque Royale du Canada, 4,83 %, 8 août 2034	507 760	514 226	0,54
500 000	South Bow Canadian Infrastructure Holdings Ltd. 4,32 %, 1 ^{er} févr. 2030	502 105	506 193	0,53
500 000	Keyera Corp., 3,96 %, 29 mai 2030	500 000	497 982	0,52
500 000	Algonquin Power Co., 2,85 %, 15 juill. 2031	501 195	497 792	0,52
500 000	Omers Realty Corp., 3,63 %, 5 juin 2030	564 714	494 357	0,52
500 000	Hyundai Capital Canada Inc. 2,01 %, 12 mai 2026	500 000	489 933	0,51
500 000	Wells Fargo & Co., 2,49 %, 18 févr. 2027	500 000	488 750	0,51
500 000	Bank of America Corp., 1,99 %, 15 sept. 2027	499 980	487 132	0,51
500 000	OMERS Finance Trust, 2,60 %, 14 mai 2029	499 475	485 130	0,51
500 000	Bank of America Corp., 2,60 %, 4 avr. 2029	500 000	483 171	0,51
500 000	Bruce Power LP, 2,68 %, 21 déc. 2028	499 815	482 435	0,51
500 000	Enbridge Inc., 5,00 %, 19 janv. 2082	464 630	481 155	0,51
500 000	WSP Global Inc. 2,41 %, 19 avr. 2028	500 000	480 552	0,50
500 000	The Goldman Sachs Group Inc., 2,01 %, 28 févr. 2029	500 000	474 947	0,50
500 000	AltaGas Ltd., 2,08 %, 30 mai 2028	500 000	473 851	0,50
500 000	National Grid Electricity Transmission PLC, 2,30 %, 22 juin 2029	500 000	470 930	0,49
400 000	Gouvernement du Canada, 5,00 %, 1 ^{er} juin 2037	582 541	470 439	0,49
500 000	Bell Canada, 3,00 %, 17 mars 2031	499 570	468 807	0,49
500 000	Great-West Lifeco, 3,60 %, 31 déc. 2081	445 000	447 222	0,47
500 000	Calgary Airport Authority, 3,34 %, 7 oct. 2038	500 000	443 990	0,47
400 000	Rogers Communications inc., 5,80 %, 21 sept. 2030	435 456	432 842	0,45
440 000	Province du Manitoba, 4,10 %, 5 mars 2041	564 608	429 805	0,45
500 000	Trillium Health Partners, 3,70 %, 20 déc. 2058	500 000	421 177	0,44
400 000	Gibson Energy Inc., 3,60 %, 17 sept. 2029	395 688	394 363	0,41
500 000	Cu Inc., 3,17 %, 5 sept. 2051	389 240	394 024	0,41
500 000	Enbridge Gas, 3,20 %, 15 sept. 2051	499 425	389 710	0,41
400 000	Pembina Pipeline Corp., 3,31 %, 1 ^{er} févr. 2030	394 900	389 037	0,41
340 000	407 International Inc., 5,96 %, 3 déc. 2035	468 238	388 800	0,41
400 000	Enbridge Inc., 2,99 %, 3 oct. 2029	411 040	386 771	0,41
500 000	Liberty Utilities Canada LP, 3,32 %, 14 févr. 2050	500 000	383 057	0,40
330 000	La Corporation Financière Power, 6,90 %, 11 mars 2033	437 402	381 141	0,40
325 000	Province de l'Alberta, 4,50 %, 1 ^{er} déc. 2040	399 058	337 646	0,35
400 000	Ontario Power Generation Inc., 2,95 %, 21 févr. 2051	399 996	297 466	0,31
350 000	Province de l'Ontario, 2,90 %, 2 déc. 2046	312 492	283 902	0,30
294 801	Alberta Powerline LP, 4,07 %, 1 ^{er} mars 2054	294 801	262 260	0,28
250 000	Bruce Power LP, 4,00 %, 21 juin 2030	249 825	250 981	0,26
250 000	Fiducie de placement immobilier Propriétés de Choix, 2,98 %, 4 mars 2030	250 000	237 379	0,25
200 000	Province de l'Île-du-Prince-Édouard, 5,60 %, 21 févr. 2034	254 290	224 722	0,24

Fonds d'obligations canadiennes à gestion active

Tableau des titres en portefeuille (non audité)

Au 31 décembre 2024

Nbre d'unités	Placements	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)	Actif net (%)
250 000	Nova Scotia Power Inc., 3,57 %, 5 avr. 2049	272 840	200 581	0,21
200 000	Aviva PLC, 4,00 %, 2 oct. 2030	199 804	194 605	0,20
200 000	Nova Scotia Power Inc., 3,31 %, 25 avr. 2050	200 000	152 090	0,16
100 000	Brookfield Infrastructure Finance ULC, 3,41 %, 9 oct. 2029	100 000	97 760	0,10
100 000	Brookfield Infrastructure Financial ULC, 2,86 %, 1 ^{er} sept. 2032	100 000	90 298	0,09
	Total des obligations	97 497 183	94 658 193	99,40
	Actif net	98 072 294	95 233 304	100,00

Fonds d'obligations canadiennes à gestion active

États de la situation financière

Aux 31 décembre

	2024	2023
Actif		
Placements à leur juste valeur	94 658 193 \$	88 944 117 \$
Trésorerie et équivalents de trésorerie	11 521	627 353
Revenus de placement à recevoir	566 742	401 455
	95 236 456	89 972 925
Passif		
Comptes créditeurs	3 152	3 074
	3 152	3 074
Actif net détenu pour le compte des titulaires de contrat	95 233 304 \$	89 969 851 \$
Actif net détenu pour le compte des titulaires de contrat, par unité		
Série initiale	21,28 \$	20,85 \$
Série B	19,19 \$	18,92 \$
Série Sélect	11,25 \$	10,98 \$
Série Z	10,03 \$	9,59 \$
Série Y	10,92 \$	10,53 \$

États du résultat global

Pour les périodes de douze mois closes les 31 décembre

	2024	2023
Revenus (perte) de placements		
Produits d'intérêts, de dividendes et d'honoraires	3 181 173 \$	2 756 584 \$
Gains (pertes) nets réalisés et non réalisés	964 726	3 266 145
	4 145 899	6 022 729
Charges		
Frais de gestion (note 5)	989 585	929 334
Frais d'assurance, TVH et autres charges	132 070	127 351
	1 121 655	1 056 685
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux opérations effectuées pour le compte des titulaires de contrat	3 024 244 \$	4 966 044 \$
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux opérations effectuées pour le compte des titulaires de contrat, par unité (note 7)		
Série initiale	0,38 \$	0,88 \$
Série B	0,24 \$	0,73 \$
Série Sélect	0,28 \$	0,54 \$
Série Z	0,45 \$	0,66 \$
Série Y	0,39 \$	0,60 \$

États de l'évolution de l'actif net détenu pour le compte des titulaires de contrat

Pour les périodes de douze mois closes les 31 décembre

	2024	2023
Actif net détenu pour le compte des titulaires de contrat à l'ouverture de l'exercice	89 969 851 \$	80 366 841 \$
Cotisations des titulaires de contrat	21 498 471	23 403 874
Retraits des titulaires de contrat	(19 259 262)	(18 766 908)
Augmentation (diminution) nette attribuable aux transactions des titulaires de contrat	2 239 209	4 636 966
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux opérations effectuées pour le compte des titulaires de contrat	3 024 244	4 966 044
Actif net détenu pour le compte des titulaires de contrat à la clôture de l'exercice	95 233 304 \$	89 969 851 \$

Tableaux des flux de trésorerie

Pour les périodes de douze mois closes les 31 décembre

	2024	2023
Rentrées (sorties) de fonds liées aux activités d'exploitation		
Produits d'intérêts et de dividendes reçus et autres revenus de placement reçus	3 191 533 \$	2 920 220 \$
Charges d'exploitation payées	(1 121 577)	(1 056 443)
Produit de la vente de placements	53 874 038	66 789 995
Achat de placements	(58 799 035)	(72 848 733)
Cotisations des titulaires de contrat	21 498 471	23 403 874
Retraits des titulaires de contrat	(19 259 262)	(18 766 908)
Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités d'exploitation	(615 832)	442 005
Augmentation (diminution) de la trésorerie et des équivalents de trésorerie au cours de l'exercice	(615 832)	442 005
Trésorerie et équivalents de trésorerie à l'ouverture de l'exercice	627 353	185 348
Trésorerie et équivalents de trésorerie à la clôture de l'exercice	11 521 \$	627 353 \$

Fonds d'obligations canadiennes à gestion active

Rendement composé annuel net - le tableau non audité qui suit est fourni pour les fonds existant pendant plus de 12 mois

Au 31 décembre

	Date de création	1 an	3 ans	5 ans	Depuis la création (si < 10 ans)	
Série initiale	juin 1992	2,1 %	-2,7 %	-1,2 %	-0,2 %	s. o.
Série B	septembre 2006	1,4 %	-3,4 %	-1,9 %	-0,9 %	s. o.
Série Sélect	septembre 2013	2,5 %	-2,4 %	-0,9 %	0,2 %	s. o.
Série Z	juin 2021	4,7 %	-0,3 %	s. o.	s. o.	0,1 %
Série Y	août 2022	3,7 %	s. o.	s. o.	s. o.	3,9 %

Faits saillants financiers - le tableau non audité qui suit présente les données financières clés concernant le fonds et a pour objet de vous aider à comprendre ses résultats financiers pour les cinq derniers exercices

Aux 31 décembre¹

Pour les périodes de douze mois closes les 31 décembre²

	2024	2024*	2023	2022	2021	2020
Valeur liquidative par unité (série initiale) ¹	21,28 \$		20,85 \$	19,95 \$	23,11 \$	24,16 \$
Valeur liquidative par unité (série B) ¹	19,19 \$		18,92 \$	18,22 \$	21,25 \$	22,35 \$
Valeur liquidative par unité (série Sélect) ¹	11,25 \$		10,98 \$	10,47 \$	12,09 \$	12,59 \$
Valeur liquidative par unité (série Z) ¹	10,03 \$		9,59 \$	8,95 \$	10,12 \$	s. o.
Valeur liquidative par unité (série Y) ¹	10,92 \$		10,53 \$	9,92 \$	s. o.	s. o.
Nombre d'unités en circulation (série initiale) ¹	433 970		498 777	528 449	614 302	752 954
Nombre d'unités en circulation (série B) ¹	15 613		18 550	16 494	18 508	24 556
Nombre d'unités en circulation (série Sélect) ¹	3 452 654		3 303 315	3 065 955	3 048 405	2 811 178
Nombre d'unités en circulation (série Z) ¹	3 707 523		3 515 702	3 183 062	2 801 306	s. o.
Nombre d'unités en circulation (série Y) ¹	883 909		878 503	900 949	s. o.	s. o.
Ratio des frais de gestion (série initiale) ²	2,47 %	2,48 %	2,47 %	2,47 %	2,48 %	2,48 %
Ratio des frais de gestion (série B) ²	3,13 %	3,14 %	3,16 %	3,16 %	3,13 %	3,12 %
Ratio des frais de gestion (série Sélect) ²	2,12 %	2,13 %	2,13 %	2,12 %	2,12 %	2,11 %
Ratio des frais de gestion (série Z) ^{2**}	0,00 %	0,01 %	0,00 %	0,00 %	0,00 %	s. o.
Ratio des frais de gestion (série Y) ^{2**}	0,89 %	0,90 %	0,89 %	0,89 %	s. o.	s. o.
Actif net (en milliers) ¹	95 233 \$		89 971 \$	80 367 \$	79 777 \$	54 145 \$
Taux de rotation des titres en portefeuille ² (note 6)	59,94 %		70,83 %	48,91 %	94,52 %	78,06 %

* Cette colonne représente le ratio des frais de gestion pro forma selon la description de la note 5.

** Cette série est destinée aux placements interfonds entre apparentés et est fermée aux titulaires de contrat, selon la description de la note 11.

Pour un complément d'information sur les produits et sur les fonds distincts, se reporter au contrat et à la notice explicative y afférente.

Fonds de croissance américaine

Tableau des titres en portefeuille (non audité)

Au 31 décembre 2024

Nbre d'unités	Placements	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)	Actif net (%)
621 888	Fonds d'actions américaines Core MFS	10 842 170	13 017 290	100,01
	Comptes créditeurs	(1 176)	(1 176)	(0,01)
	Actif net	10 840 994	13 016 114	100,00

Le Fonds de croissance américaine est investi dans le Fonds d'actions américaines Core MFS à 100 %. Les renseignements suivants sont déterminés d'après les renseignements fournis par MFS Gestion de Placements Canada Limitée. Le tableau suivant représente les 25 principaux titres en portefeuille du fonds sous-jacent.

Nbre d'actions / Valeur nominale	Placements	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)
166 602	Microsoft Corp.	44 299 390	100 941 682
255 447	Alphabet Inc., catégorie A	21 961 770	69 509 501
355 876	NVIDIA Corp.	21 418 760	68 696 581
206 920	Amazon.com Inc.	47 182 460	65 254 737
154 326	Apple Inc.	20 255 840	55 552 148
99 425	JP Morgan Chase & Co.	15 609 550	34 258 986
72 705	Visa Inc.	17 822 060	33 029 278
65 899	Salesforce Inc.	19 579 020	31 669 917
91 429	Fiserv Inc.	15 696 040	26 997 245
169 523	ConocoPhillips	16 711 630	24 165 829
31 906	MasterCard Inc.	10 974 170	24 150 227
238 171	Xcel Energy Inc.	21 246 790	23 116 073
26 458	The Goldman Sachs Group Inc.	8 580 410	21 777 914
136 201	Howmet Aerospace Inc.	6 419 700	21 412 691
78 549	Check Point Software Technologies Ltd.	15 618 880	21 080 346
15 684	Costco Wholesale Corp.	5 695 990	20 657 276
176 615	Medtronic PLC	22 041 450	20 279 554
58 463	CME Group Inc.	17 889 090	19 516 061
621 102	Kenvue Inc.	18 945 280	19 061 346
39 902	Eaton Corp. PLC	11 052 150	19 035 111
70 259	American Tower Corp. REIT	19 140 340	18 523 273
60 615	Analog Devices Inc.	11 621 540	18 511 859
31 649	Vertex Pharmaceuticals Inc.	10 950 830	18 320 375
34 113	Aon PLC	16 018 010	17 611 673
44 038	Cigna Corp.	14 807 700	17 480 331

Fonds de croissance américaine

États de la situation financière

Aux 31 décembre

	2024	2023
Actif		
Placements à leur juste valeur	13 017 290 \$	11 738 922 \$
Trésorerie et équivalents de trésorerie	-	-
	<u>13 017 290</u>	<u>11 738 922</u>
Passif		
Comptes créditeurs	1 176	1 064
	<u>1 176</u>	<u>1 064</u>
Actif net détenu pour le compte des titulaires de contrat	<u>13 016 114 \$</u>	<u>11 737 858 \$</u>
Actif net détenu pour le compte des titulaires de contrat, par unité		
Série initiale	39,44 \$	31,29 \$
Série B	37,61 \$	29,92 \$

États du résultat global

Pour les périodes de douze mois closes les 31 décembre

	2024	2023
Revenus (perte) de placements		
Produits d'intérêts, de dividendes et d'honoraires	150 210 \$	150 979 \$
Gains (pertes) nets réalisés et non réalisés	3 159 301	1 636 107
	<u>3 309 511</u>	<u>1 787 086</u>
Charges		
Frais de gestion (note 5)	366 370	328 299
Frais d'assurance, TVH et autres charges	52 389	46 390
	<u>418 759</u>	<u>374 689</u>
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux opérations effectuées pour le compte des titulaires de contrat	<u>2 890 752 \$</u>	<u>1 412 397 \$</u>
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux opérations effectuées pour le compte des titulaires de contrat, par unité (note 7)		
Série initiale	8,23 \$	3,64 \$
Série B	8,20 \$	3,31 \$

États de l'évolution de l'actif net détenu pour le compte des titulaires de contrat

Pour les périodes de douze mois closes les 31 décembre

	2024	2023
Actif net détenu pour le compte des titulaires de contrat à l'ouverture de l'exercice	11 737 858 \$	11 674 026 \$
Cotisations des titulaires de contrat	665 456	618 711
Retraits des titulaires de contrat	(2 277 952)	(1 967 276)
Augmentation (diminution) nette attribuable aux transactions des titulaires de contrat	(1 612 496)	(1 348 565)
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux opérations effectuées pour le compte des titulaires de contrat	2 890 752	1 412 397
Actif net détenu pour le compte des titulaires de contrat à la clôture de l'exercice	<u>13 016 114 \$</u>	<u>11 737 858 \$</u>

Tableaux des flux de trésorerie

Pour les périodes de douze mois closes les 31 décembre

	2024	2023
Rentrées (sorties) de fonds liées aux activités d'exploitation		
Produits d'intérêts et de dividendes reçus et autres revenus de placement reçus	1 120 144 \$	159 954 \$
Charges d'exploitation payées	(418 646)	(374 686)
Produit de la vente de placements	2 263 198	1 892 176
Achat de placements	(1 352 200)	(327 888)
Cotisations des titulaires de contrat	665 456	618 711
Retraits des titulaires de contrat	(2 277 952)	(1 967 276)
Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités d'exploitation	-	991
Augmentation (diminution) de la trésorerie et des équivalents de trésorerie au cours de l'exercice	-	991
Trésorerie et équivalents de trésorerie à l'ouverture de l'exercice	-	(991)
Trésorerie et équivalents de trésorerie à la clôture de l'exercice	<u>- \$</u>	<u>- \$</u>

Fonds de croissance américaine

Rendement composé annuel net - le tableau non audité qui suit est fourni pour les fonds existant pendant plus de 12 mois

Au 31 décembre

	Date de création	1 an	3 ans	5 ans	10 ans	Depuis la création (si <10 ans)
Série initiale	février 1999	26,0 %	7,6 %	10,7 %	10,5 %	s. o.
Série B	septembre 2006	25,7 %	7,2 %	10,6 %	10,2 %	s. o.

Faits saillants financiers - le tableau non audité qui suit présente les données financières clés concernant le fonds et a pour objet de vous aider à comprendre ses résultats financiers pour les cinq derniers exercices

Aux 31 décembre¹

Pour les périodes de douze mois closes les 31 décembre ²	2024	2024*	2023	2022	2021	2020
Valeur liquidative par unité (série initiale) ¹	39,44 \$		31,29 \$	27,67 \$	31,62 \$	25,86 \$
Valeur liquidative par unité (série B) ¹	37,61 \$		29,92 \$	26,55 \$	30,51 \$	25,03 \$
Nombre d'unités en circulation (série initiale) ¹	316 665		352 105	394 447	429 407	475 566
Nombre d'unités en circulation (série B) ¹	14 017		24 068	28 686	31 318	35 722
Ratio des frais de gestion (série initiale) ²	3,29 %	3,40 %	3,29 %	3,29 %	3,29 %	3,30 %
Ratio des frais de gestion (série B) ²	3,70 %	3,81 %	3,71 %	3,72 %	3,70 %	3,73 %
Actif net (en milliers) ¹	13 016 \$		11 737 \$	11 674 \$	14 534 \$	13 193 \$
Taux de rotation des titres en portefeuille ² (note 6)	17,18 %		2,33 %	9,04 %	16,13 %	9,34 %

* Cette colonne représente le ratio des frais de gestion pro forma selon la description de la note 5.

Pour un complément d'information sur les produits et sur les fonds distincts, se reporter au contrat et à la notice explicative y afférente.

Fonds profilé

Tableau des titres en portefeuille (non audité)

Au 31 décembre 2024

Nbre d'unités	Placements	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)	Actif net (%)
1 026 492	Fonds équilibré MFS	11 878 623	11 497 530	100,01
	Comptes créditeurs	(905)	(905)	(0,01)
	Actif net	11 877 718	11 496 625	100,00

Le Fonds profilé est investi dans le Fonds équilibré MFS à 100 %. Les renseignements suivants sont déterminés d'après les renseignements fournis par MFS Gestion de Placements Canada Limitée. Ce fonds détient 5 titres.

Nbre d'actions / Valeur nominale	Placements	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)
9 141 372	Fonds de titres à revenu fixe canadien MFS	490 000 470	457 351 050
16 869 955	Fonds d'actions mondiales de recherche MFS	309 668 890	397 523 630
30 485 450	Fonds d'actions canadiennes de recherche MFS	329 098 040	384 595 293
1 252 070	Fonds du marché monétaire canadien MFS	12 526 530	12 520 702
	Trésorerie et équivalents de trésorerie	414 800	412 373

Fonds profilé

États de la situation financière

Aux 31 décembre

	2024	2023
Actif		
Placements à leur juste valeur	11 497 530 \$	11 472 981 \$
Trésorerie et équivalents de trésorerie	-	-
	<u>11 497 530</u>	<u>11 472 981</u>
Passif		
Comptes créditeurs	905	906
	<u>905</u>	<u>906</u>
Actif net détenu pour le compte des titulaires de contrat	<u>11 496 625 \$</u>	<u>11 472 075 \$</u>
Actif net détenu pour le compte des titulaires de contrat, par unité		
Série initiale	39,16 \$	34,77 \$

États du résultat global

Pour les périodes de douze mois closes les 31 décembre

	2024	2023
Revenus (perte) de placements		
Produits d'intérêts, de dividendes et d'honoraires	304 595 \$	314 569 \$
Gains (pertes) nets réalisés et non réalisés	1 390 174	933 430
	<u>1 694 769</u>	<u>1 247 999</u>
Charges		
Frais de gestion (note 5)	295 151	286 381
Frais d'assurance, TVH et autres charges	36 138	35 184
	<u>331 289</u>	<u>321 565</u>
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux opérations effectuées pour le compte des titulaires de contrat	<u>1 363 480 \$</u>	<u>926 434 \$</u>
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux opérations effectuées pour le compte des titulaires de contrat, par unité (note 7)		
Série initiale	4,38 \$	2,74 \$

États de l'évolution de l'actif net détenu pour le compte des titulaires de contrat

Pour les périodes de douze mois closes les 31 décembre

	2024	2023
Actif net détenu pour le compte des titulaires de contrat à l'ouverture de l'exercice	11 472 075 \$	11 150 201 \$
Cotisations des titulaires de contrat	595 451	592 169
Retraits des titulaires de contrat	(1 934 381)	(1 196 729)
Augmentation (diminution) nette attribuable aux transactions des titulaires de contrat	<u>(1 338 930)</u>	<u>(604 560)</u>
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux opérations effectuées pour le compte des titulaires de contrat	<u>1 363 480</u>	<u>926 434</u>
Actif net détenu pour le compte des titulaires de contrat à la clôture de l'exercice	<u>11 496 625 \$</u>	<u>11 472 075 \$</u>

Tableaux des flux de trésorerie

Pour les périodes de douze mois closes les 31 décembre

	2024	2023
Rentrées (sorties) de fonds liées aux activités d'exploitation		
Produits d'intérêts et de dividendes reçus et autres revenus de placement reçus	563 534 \$	106 611 \$
Charges d'exploitation payées	(331 290)	(321 541)
Produit de la vente de placements	1 716 357	1 015 780
Achat de placements	(609 671)	(195 409)
Cotisations des titulaires de contrat	595 451	592 169
Retraits des titulaires de contrat	(1 934 381)	(1 196 729)
Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités d'exploitation	<u>-</u>	<u>881</u>
Augmentation (diminution) de la trésorerie et des équivalents de trésorerie au cours de l'exercice	-	881
Trésorerie et équivalents de trésorerie à l'ouverture de l'exercice	-	(881)
Trésorerie et équivalents de trésorerie à la clôture de l'exercice	<u>- \$</u>	<u>- \$</u>

Fonds profilé

Rendement composé annuel net - le tableau non audité qui suit est fourni pour les fonds existant pendant plus de 12 mois

Au 31 décembre

	Date de création	Depuis la création				
		1 an	3 ans	5 ans	10 ans	(si < 10 ans)
Série initiale	septembre 1994	12,6 %	2,5 %	4,8 %	4,6 %	s. o.

Faits saillants financiers - le tableau non audité qui suit présente les données financières clés concernant le fonds et a pour objet de vous aider à comprendre ses résultats financiers pour les cinq derniers exercices

Aux 31 décembre¹

Pour les périodes de douze mois closes les 31 décembre ²	2024	2024*	2023	2022	2021	2020
Valeur liquidative par unité (série initiale) ¹	39,16 \$		34,77 \$	32,03 \$	36,32 \$	33,46 \$
Nombre d'unités en circulation (série initiale) ¹	293 588		329 978	348 172	401 934	434 837
Ratio des frais de gestion (série initiale) ²	2,89 %	3,00 %	2,88 %	2,88 %	2,88 %	2,89 %
Actif net (en milliers) ¹	11 497 \$		11 472 \$	11 150 \$	14 597 \$	14 549 \$
Taux de rotation des titres en portefeuille ² (note 6)	8,29 %		2,87 %	6,59 %	12,04 %	10,14 %

* Cette colonne représente le ratio des frais de gestion pro forma selon la description de la note 5.

Pour un complément d'information sur les produits et sur les fonds distincts, se reporter au contrat et à la notice explicative y afférente.

Fonds d'actions canadiennes

Tableau des titres en portefeuille (non audité)

Au 31 décembre 2024

Nbre d'unités	Placements	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)	Actif net (%)
6 045 333	Fonds d'actions canadiennes plus MFS	86 718 677	112 766 023	100,01
	Comptes créditeurs	(8 251)	(8 251)	(0,01)
	Actif net	86 710 426	112 757 772	100,00

Le Fonds d'actions canadiennes est investi dans le Fonds d'actions canadiennes plus MFS à 100 %. Les renseignements suivants sont déterminés d'après les renseignements fournis par MFS Gestion de Placements Canada Limitée. Le tableau suivant représente les 25 principaux titres en portefeuille du fonds sous-jacent.

Nbre d'actions / Valeur nominale	Placements	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)
47 222	Banque Royale du Canada	4 329 340	8 184 517
67 926	La Banque Toronto-Dominion	4 242 900	5 198 377
32 492	Shopify Inc., catégorie A	2 486 140	4 970 951
89 902	Canadian Natural Resources Limited	1 907 430	3 989 851
63 916	Enbridge Inc.	3 315 810	3 899 515
27 761	Banque de Montréal	3 371 980	3 874 048
817	Constellation Software Inc.	810 310	3 631 491
69 687	Suncor Énergie Inc.	2 463 220	3 575 640
33 386	Canadian Pacific Kansas City Ltd.	2 266 120	3 474 815
41 338	Brookfield Corp.	1 631 710	3 415 346
20 652	Mines Agnico Eagle Limitée	1 330 240	2 322 524
25 810	Brookfield Asset Management Ltd.	1 064 420	2 012 148
7 480	Intact Corporation financière	858 230	1 957 740
11 525	Franco-Nevada Corp.	1 342 560	1 946 803
23 476	Wheaton Precious Metals Corp.	1 354 550	1 899 443
10 764	CGI Inc.	861 680	1 692 962
12 290	Ritchie Bros. Auctioneers Inc.	976 770	1 594 505
24 429	GFL Environmental Inc.	938 290	1 565 410
2 524	Microsoft Corp.	549 700	1 529 254
10 814	Dollarama Inc.	454 210	1 516 988
	Trésorerie et équivalents de trésorerie	1 498 960	1 500 809
27 661	Pembina Pipeline Corp.	934 790	1 469 076
17 155	Alimentation Couche-Tard Inc.	952 100	1 367 597
30 551	Société financière Manuvie	840 980	1 349 132
5 724	Thomson Reuters Corp.	404 570	1 321 214

Fonds d'actions canadiennes

États de la situation financière

Aux 31 décembre

	2024	2023
Actif		
Placements à leur juste valeur	112 766 023 \$	92 190 252 \$
Trésorerie et équivalents de trésorerie	-	-
	<u>112 766 023</u>	<u>92 190 252</u>
Passif		
Comptes créditeurs	8 251	6 812
	<u>8 251</u>	<u>6 812</u>
Actif net détenu pour le compte des titulaires de contrat	<u>112 757 772 \$</u>	<u>92 183 440 \$</u>
Actif net détenu pour le compte des titulaires de contrat, par unité		
Série initiale	62,97 \$	53,00 \$
Série Sélect	26,80 \$	22,49 \$

États du résultat global

Pour les périodes de douze mois closes les 31 décembre

	2024	2023
Revenus (perte) de placements		
Produits d'intérêts, de dividendes et d'honoraires	2 412 644 \$	2 149 729 \$
Gains (pertes) nets réalisés et non réalisés	17 966 195	8 782 486
	<u>20 378 839</u>	<u>10 932 215</u>
Charges		
Frais de gestion (note 5)	2 382 240	1 994 647
Frais d'assurance, TVH et autres charges	367 313	312 743
	<u>2 749 553</u>	<u>2 307 390</u>
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux opérations effectuées pour le compte des titulaires de contrat	<u>17 629 286 \$</u>	<u>8 624 825 \$</u>
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux opérations effectuées pour le compte des titulaires de contrat, par unité (note 7)		
Série initiale	9,99 \$	4,99 \$
Série Sélect	4,29 \$	2,16 \$

États de l'évolution de l'actif net détenu pour le compte des titulaires de contrat

Pour les périodes de douze mois closes les 31 décembre

	2024	2023
Actif net détenu pour le compte des titulaires de contrat à l'ouverture de l'exercice	92 183 440 \$	79 026 129 \$
Cotisations des titulaires de contrat	25 272 258	17 504 353
Retraits des titulaires de contrat	(22 327 212)	(12 971 867)
Augmentation (diminution) nette attribuable aux transactions des titulaires de contrat	<u>2 945 046</u>	<u>4 532 486</u>
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux opérations effectuées pour le compte des titulaires de contrat	<u>17 629 286</u>	<u>8 624 825</u>
Actif net détenu pour le compte des titulaires de contrat à la clôture de l'exercice	<u>112 757 772 \$</u>	<u>92 183 440 \$</u>

Tableaux des flux de trésorerie

Pour les périodes de douze mois closes les 31 décembre

	2024	2023
Rentrées (sorties) de fonds liées aux activités d'exploitation		
Produits d'intérêts et de dividendes reçus et autres revenus de placement reçus	4 535 403 \$	(125 531) \$
Charges d'exploitation payées	(2 748 115)	(2 306 484)
Produit de la vente de placements	7 321 611	4 491 949
Achat de placements	(12 053 945)	(6 592 420)
Cotisations des titulaires de contrat	25 272 258	17 504 353
Retraits des titulaires de contrat	(22 327 212)	(12 971 867)
Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités d'exploitation	<u>-</u>	<u>-</u>
Augmentation (diminution) de la trésorerie et des équivalents de trésorerie au cours de l'exercice	<u>-</u>	<u>-</u>
Trésorerie et équivalents de trésorerie à l'ouverture de l'exercice	<u>-</u>	<u>-</u>
Trésorerie et équivalents de trésorerie à la clôture de l'exercice	<u>- \$</u>	<u>- \$</u>

Fonds d'actions canadiennes

Rendement composé annuel net - le tableau non audité qui suit est fourni pour les fonds existant pendant plus de 12 mois

Au 31 décembre

	Date de création	1 an	3 ans	5 ans	10 ans	Depuis la création (si < 10 ans)
Série initiale	juin 1992	18,8 %	5,9 %	8,3 %	6,9 %	s. o.
Série Sélect	septembre 2013	19,1 %	6,2 %	8,7 %	7,2 %	s. o.

Faits saillants financiers - le tableau non audité qui suit présente les données financières clés concernant le fonds et a pour objet de vous aider à comprendre ses résultats financiers pour les cinq derniers exercices

Aux 31 décembre¹

Pour les périodes de douze mois closes les 31 décembre ²	2024	2024*	2023	2022	2021	2020
Valeur liquidative par unité (série initiale) ¹	62,97 \$		53,00 \$	48,00 \$	53,02 \$	44,69 \$
Valeur liquidative par unité (série Sélect) ¹	26,80 \$		22,49 \$	20,32 \$	22,39 \$	18,83 \$
Nombre d'unités en circulation (série initiale) ¹	453 538		518 131	558 669	626 364	694 909
Nombre d'unités en circulation (série Sélect) ¹	3 142 252		2 877 212	2 569 210	2 289 991	1 807 236
Ratio des frais de gestion (série initiale) ²	2,93 %	2,95 %	2,93 %	2,93 %	2,93 %	2,93 %
Ratio des frais de gestion (série Sélect) ²	2,67 %	2,69 %	2,68 %	2,68 %	2,68 %	2,66 %
Actif net (en milliers) ¹	112 758 \$		92 183 \$	79 026 \$	84 494 \$	65 082 \$
Taux de rotation des titres en portefeuille ² (note 6)	7,20 %		3,85 %	7,06 %	6,25 %	9,54 %

* Cette colonne représente le ratio des frais de gestion pro forma selon la description de la note 5.

Pour un complément d'information sur les produits et sur les fonds distincts, se reporter au contrat et à la notice explicative y afférente.

Fonds de placement en actions ordinaires

Tableau des titres en portefeuille (non audité)

Au 31 décembre 2024

Nbre d'unités	Placements	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)	Actif net (%)
272 417	Fonds d'actions canadiennes plus MFS	3 521 976	5 081 507	100,00
	Comptes créditeurs	(156)	(156)	(0,00)
	Actif net	3 521 820	5 081 351	100,00

Le Fonds de placement en actions ordinaires est investi dans le Fonds d'actions canadiennes plus MFS à 100 %. Les renseignements suivants sont déterminés d'après les renseignements fournis par MFS Gestion de Placements Canada Limitée. Le tableau suivant représente les 25 principaux titres en portefeuille du fonds sous-jacent.

Nbre d'actions / Valeur nominale	Placements	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)
47 222	Banque Royale du Canada	4 329 340	8 184 517
67 926	La Banque Toronto-Dominion	4 242 900	5 198 377
32 492	Shopify Inc., catégorie A	2 486 140	4 970 951
89 902	Canadian Natural Resources Limited	1 907 430	3 989 851
63 916	Enbridge Inc.	3 315 810	3 899 515
27 761	Banque de Montréal	3 371 980	3 874 048
817	Constellation Software Inc.	810 310	3 631 491
69 687	Suncor Énergie Inc.	2 463 220	3 575 640
33 386	Canadian Pacific Kansas City Ltd.	2 266 120	3 474 815
41 338	Brookfield Corp.	1 631 710	3 415 346
20 652	Mines Agnico Eagle Limitée	1 330 240	2 322 524
25 810	Brookfield Asset Management Ltd.	1 064 420	2 012 148
7 480	Intact Corporation financière	858 230	1 957 740
11 525	Franco-Nevada Corp.	1 342 560	1 946 803
23 476	Wheaton Precious Metals Corp.	1 354 550	1 899 443
10 764	CGI Inc.	861 680	1 692 962
12 290	Ritchie Bros. Auctioneers Inc.	976 770	1 594 505
24 429	GFL Environmental Inc.	938 290	1 565 410
2 524	Microsoft Corp.	549 700	1 529 254
10 814	Dollarama Inc.	454 210	1 516 988
	Trésorerie et équivalents de trésorerie	1 498 960	1 500 809
27 661	Pembina Pipeline Corp.	934 790	1 469 076
17 155	Alimentation Couche-Tard Inc.	952 100	1 367 597
30 551	Société financière Manuvie	840 980	1 349 132
5 724	Thomson Reuters Corp.	404 570	1 321 214

Fonds de placement en actions ordinaires

États de la situation financière

Aux 31 décembre

	2024	2023
Actif		
Placements à leur juste valeur	5 081 507 \$	4 558 790 \$
Trésorerie et équivalents de trésorerie	-	-
	5 081 507	4 558 790
Passif		
Comptes créditeurs	156	136
	156	136
Actif net détenu pour le compte des titulaires de contrat	5 081 351 \$	4 558 654 \$
Actif net détenu pour le compte des titulaires de contrat, par unité		
Série initiale	132,25 \$	109,32 \$

États du résultat global

Pour les périodes de douze mois closes les 31 décembre

	2024	2023
Revenus (perte) de placements		
Produits d'intérêts, de dividendes et d'honoraires	114 705 \$	111 419 \$
Gains (pertes) nets réalisés et non réalisés	864 910	467 047
	979 615	578 466
Charges		
Frais de gestion (note 5)	46 504	42 161
Frais d'assurance, TVH et autres charges	6 243	7 049
	52 747	49 210
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux opérations effectuées pour le compte des titulaires de contrat	926 868 \$	529 256 \$
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux opérations effectuées pour le compte des titulaires de contrat, par unité (note 7)		
Série initiale	22,91 \$	12,04 \$

États de l'évolution de l'actif net détenu pour le compte des titulaires de contrat

Pour les périodes de douze mois closes les 31 décembre

	2024	2023
Actif net détenu pour le compte des titulaires de contrat à l'ouverture de l'exercice	4 558 654 \$	4 512 450 \$
Cotisations des titulaires de contrat	226 697	155 591
Retraits des titulaires de contrat	(630 868)	(638 643)
Augmentation (diminution) nette attribuable aux transactions des titulaires de contrat	(404 171)	(483 052)
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux opérations effectuées pour le compte des titulaires de contrat	926 868	529 256
Actif net détenu pour le compte des titulaires de contrat à la clôture de l'exercice	5 081 351 \$	4 558 654 \$

Tableaux des flux de trésorerie

Pour les périodes de douze mois closes les 31 décembre

	2024	2023
Rentrées (sorties) de fonds liées aux activités d'exploitation		
Produits d'intérêts et de dividendes reçus et autres revenus de placement reçus	202 683 \$	(27 313) \$
Charges d'exploitation payées	(52 728)	(49 214)
Produit de la vente de placements	528 801	567 646
Achat de placements	(274 585)	(7 927)
Cotisations des titulaires de contrat	226 697	155 591
Retraits des titulaires de contrat	(630 868)	(638 643)
Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités d'exploitation	-	140
Augmentation (diminution) de la trésorerie et des équivalents de trésorerie au cours de l'exercice	-	140
Trésorerie et équivalents de trésorerie à l'ouverture de l'exercice	-	(140)
Trésorerie et équivalents de trésorerie à la clôture de l'exercice	- \$	- \$

Fonds de placement en actions ordinaires

Rendement composé annuel net - le tableau non audité qui suit est fourni pour les fonds existant pendant plus de 12 mois

Au 31 décembre

	Date de création	1 an	3 ans	5 ans	10 ans	Depuis la création (si < 10 ans)
Série initiale	juillet 1966	21,0 %	7,8 %	10,2 %	8,8 %	s. o.

Faits saillants financiers - le tableau non audité qui suit présente les données financières clés concernant le fonds et a pour objet de vous aider à comprendre ses résultats financiers pour les cinq derniers exercices

Aux 31 décembre¹

Pour les périodes de douze mois closes les 31 décembre ²	2024	2024*	2023	2022	2021	2020
Valeur liquidative par unité (série initiale) ¹	132,25 \$		109,32 \$	97,27 \$	105,66 \$	87,49 \$
Nombre d'unités en circulation (série initiale) ¹	38 423		41 703	46 393	58 734	63 812
Ratio des frais de gestion (série initiale) ²	1,13 %	1,35 %	1,14 %	1,19 %	1,19 %	1,21 %
Actif net (en milliers) ¹	5 081 \$		4 559 \$	4 512 \$	6 206 \$	5 583 \$
Taux de rotation des titres en portefeuille ² (note 6)	7,32 %		2,61 %	5,83 %	8,09 %	6,44 %

* Cette colonne représente le ratio des frais de gestion pro forma selon la description de la note 5.

Pour un complément d'information sur les produits et sur les fonds distincts, se reporter au contrat et à la notice explicative y afférente.

Portefeuille croissance équilibré à gestion active de l'Équitable

Tableau des titres en portefeuille (non audité)

Au 31 décembre 2024

Nbre d'actions / Valeur nominale	Placements	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)	Actif net (%)
	Trésorerie et équivalents de trésorerie	1 251 879	1 251 879	2,03
	Comptes créditeurs	(4 092)	(4 092)	(0,01)
	Revenus de placement à recevoir	161 393	161 393	0,26
		1 409 180	1 409 180	2,28
1 559 659	Fonds d'obligations canadiennes à gestion active, série Z	14 999 889	15 646 499	25,26
114 266	FINB BMO S&P 500 couvert en dollars canadiens	9 064 058	9 262 402	14,96
12 599	SPDR Dow Jones Industrial Average ETF Trust	6 675 781	7 713 762	12,45
213 945	FINB d'actions internationales Franklin	6 221 701	6 058 922	9,78
61 640	FINB BMO S&P 500	5 488 608	5 693 070	9,19
28 975	SDPR S&P 500 Dividend ETF	5 291 659	5 507 530	8,89
99 416	FINB BMO S&P/TSX composé plafonné	3 168 985	3 286 693	5,31
158 730	FNB de dividendes canadiens Q TD	2 730 182	3 085 711	4,98
102 738	FINB BMO MSCI EAFE couvert en dollars canadiens	3 027 539	3 036 935	4,90
55 000	FNB indiciel de dividendes canadiens élevés à faible volatilité Franklin	1 260 050	1 239 700	2,00
	Total des placements	57 928 453	60 531 225	97,72
	Actif net	59 337 633	61 940 405	100,00

Portefeuille croissance équilibré à gestion active de l'Équitable

États de la situation financière

Aux 31 décembre

	2024	2023
Actif		
Placements à leur juste valeur	60 531 225 \$	44 664 616 \$
Trésorerie et équivalents de trésorerie	1 251 879	4 188 919
Revenus de placement à recevoir	161 393	174 358
	<u>61 944 497</u>	<u>49 027 893</u>
Passif		
Comptes créditeurs	4 092	3 256
	<u>4 092</u>	<u>3 256</u>
Actif net détenu pour le compte des titulaires de contrat	<u>61 940 405 \$</u>	<u>49 024 637 \$</u>
Actif net détenu pour le compte des titulaires de contrat, par unité		
Série Sélect	17,89 \$	15,76 \$

États du résultat global

Pour les périodes de douze mois closes les 31 décembre

	2024	2023
Revenus (perte) de placements		
Produits d'intérêts, de dividendes et d'honoraires	1 530 837 \$	1 181 704 \$
Gains (pertes) nets réalisés et non réalisés	6 600 710	4 590 583
	<u>8 131 547</u>	<u>5 772 287</u>
Charges		
Frais de gestion (note 5)	1 133 304	949 026
Frais d'assurance, TVH et autres charges	192 122	162 856
	<u>1 325 426</u>	<u>1 111 882</u>
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux opérations effectuées pour le compte des titulaires de contrat	<u>6 806 121 \$</u>	<u>4 660 405 \$</u>
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux opérations effectuées pour le compte des titulaires de contrat, par unité (note 7)		
Série Sélect	2,11 \$	1,52 \$

États de l'évolution de l'actif net détenu pour le compte des titulaires de contrat

Pour les périodes de douze mois closes les 31 décembre

	2024	2023
Actif net détenu pour le compte des titulaires de contrat à l'ouverture de l'exercice	49 024 637 \$	43 098 674 \$
Cotisations des titulaires de contrat	19 529 565	9 618 096
Retraits des titulaires de contrat	(13 419 918)	(8 352 538)
Augmentation (diminution) nette attribuable aux transactions des titulaires de contrat	<u>6 109 647</u>	<u>1 265 558</u>
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux opérations effectuées pour le compte des titulaires de contrat	<u>6 806 121</u>	<u>4 660 405</u>
Actif net détenu pour le compte des titulaires de contrat à la clôture de l'exercice	<u>61 940 405 \$</u>	<u>49 024 637 \$</u>

Tableaux des flux de trésorerie

Pour les périodes de douze mois closes les 31 décembre

	2024	2023
Rentrées (sorties) de fonds liées aux activités d'exploitation		
Produits d'intérêts et de dividendes reçus et autres revenus de placement reçus	1 173 057 \$	1 681 881 \$
Charges d'exploitation payées	(1 324 590)	(1 111 512)
Produit de la vente de placements	134 439 395	126 028 404
Achat de placements	(143 334 549)	(127 075 213)
Cotisations des titulaires de contrat	19 529 565	9 618 096
Retraits des titulaires de contrat	(13 419 918)	(8 352 538)
Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités d'exploitation	<u>(2 937 040)</u>	<u>789 118</u>
Augmentation (diminution) de la trésorerie et des équivalents de trésorerie au cours de l'exercice	<u>(2 937 040)</u>	<u>789 118</u>
Trésorerie et équivalents de trésorerie à l'ouverture de l'exercice	4 188 919	3 399 801
Trésorerie et équivalents de trésorerie à la clôture de l'exercice	<u>1 251 879 \$</u>	<u>4 188 919 \$</u>

Portefeuille croissance équilibré à gestion active de l'Équitable

Rendement composé annuel net - le tableau non audité qui suit est fourni pour les fonds existant pendant plus de 12 mois

Au 31 décembre

	Date de création	Depuis la création				
		1 an	3 ans	5 ans	10 ans	(si < 10 ans)
Série Sélect	septembre 2013	13,5 %	3,6 %	5,4 %	4,6 %	s. o.

Faits saillants financiers - le tableau non audité qui suit présente les données financières clés concernant le fonds et a pour objet de vous aider à comprendre ses résultats financiers pour les cinq derniers exercices

Aux 31 décembre¹

Pour les périodes de douze mois closes les 31 décembre ²	2024	2024*	2023	2022	2021	2020
Valeur liquidative par unité (série Sélect) ¹	17,89 \$		15,76 \$	14,26 \$	16,10 \$	14,21 \$
Nombre d'unités en circulation (série Sélect) ¹	3 461 518		3 109 934	3 023 195	2 755 862	2 246 352
Ratio des frais de gestion (série Sélect) ²	2,56 %	2,58 %	2,54 %	2,55 %	2,55 %	2,55 %
Actif net (en milliers) ¹	61 940 \$		49 025 \$	43 099 \$	44 369 \$	31 930 \$
Taux de rotation des titres en portefeuille ² (note 6)	245,99 %		236,92 %	104,65 %	50,03 %	79,17 %

* Cette colonne représente le ratio des frais de gestion pro forma selon la description de la note 5.

Pour un complément d'information sur les produits et sur les fonds distincts, se reporter au contrat et à la notice explicative y afférente.

Portefeuille de revenu équilibré à gestion active de l'Équitable

Tableau des titres en portefeuille (non audité)

Au 31 décembre 2024

Nbre d'actions / Valeur nominale	Placements	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)	Actif net (%)
	Trésorerie et équivalents de trésorerie	208 107	208 107	1,33
	Comptes créditeurs	(1 018)	(1 018)	(0,01)
	Revenus de placement à recevoir	25 905	25 905	0,16
		232 994	232 994	1,48
749 179	Fonds d'obligations canadiennes à gestion active, série Z	7 244 411	7 515 760	47,72
24 014	FINB BMO S&P 500 couvert en dollars canadiens	1 926 597	1 946 575	12,36
64 217	FNB de dividendes canadiens Q TD	1 099 148	1 248 378	7,92
13 345	FINB BMO S&P 500	1 170 150	1 232 544	7,82
1 689	SPDR Dow Jones Industrial Average ETF Trust	912 254	1 034 094	6,56
24 441	FINB BMO S&P/TSX composé plafonné	768 369	808 019	5,13
3 835	SDPR S&P 500 Dividend ETF	699 824	728 952	4,63
21 700	FNB indiciel de dividendes canadiens élevés à faible volatilité Franklin	497 147	489 118	3,10
14 355	FINB d'actions internationales Franklin	417 447	406 534	2,58
3 714	FINB BMO MSCI EAFE couvert en dollars canadiens	109 845	109 786	0,70
	Total des placements	14 845 191	15 519 760	98,52
	Actif net	15 078 185	15 752 754	100,00

Portefeuille de revenu équilibré à gestion active de l'Équitable

États de la situation financière

Aux 31 décembre

	2024	2023
Actif		
Placements à leur juste valeur	15 519 760 \$	12 956 656 \$
Trésorerie et équivalents de trésorerie	208 107	824 109
Revenus de placement à recevoir	25 905	38 026
	<u>15 753 772</u>	<u>13 818 791</u>
Passif		
Comptes créditeurs	1 018	901
	<u>1 018</u>	<u>901</u>
Actif net détenu pour le compte des titulaires de contrat	<u>15 752 754 \$</u>	<u>13 817 890 \$</u>
Actif net détenu pour le compte des titulaires de contrat, par unité		
Série Sélect	14,50 \$	13,02 \$

États du résultat global

Pour les périodes de douze mois closes les 31 décembre

	2024	2023
Revenus (perte) de placements		
Produits d'intérêts, de dividendes et d'honoraires	448 557 \$	402 795 \$
Gains (pertes) nets réalisés et non réalisés	1 465 043	853 310
	<u>1 913 600</u>	<u>1 256 105</u>
Charges		
Frais de gestion (note 5)	299 317	281 392
Frais d'assurance, TVH et autres charges	47 256	45 444
	<u>346 573</u>	<u>326 836</u>
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux opérations effectuées pour le compte des titulaires de contrat	<u>1 567 027 \$</u>	<u>929 269 \$</u>
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux opérations effectuées pour le compte des titulaires de contrat, par unité (note 7)		
Série Sélect	1,48 \$	0,85 \$

États de l'évolution de l'actif net détenu pour le compte des titulaires de contrat

Pour les périodes de douze mois closes les 31 décembre

	2024	2023
Actif net détenu pour le compte des titulaires de contrat à l'ouverture de l'exercice	13 817 890 \$	13 752 612 \$
Cotisations des titulaires de contrat	5 333 645	2 754 757
Retraits des titulaires de contrat	(4 965 808)	(3 618 748)
Augmentation (diminution) nette attribuable aux transactions des titulaires de contrat	<u>367 837</u>	<u>(863 991)</u>
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux opérations effectuées pour le compte des titulaires de contrat	<u>1 567 027</u>	<u>929 269</u>
Actif net détenu pour le compte des titulaires de contrat à la clôture de l'exercice	<u>15 752 754 \$</u>	<u>13 817 890 \$</u>

Tableaux des flux de trésorerie

Pour les périodes de douze mois closes les 31 décembre

	2024	2023
Rentrées (sorties) de fonds liées aux activités d'exploitation		
Produits d'intérêts et de dividendes reçus et autres revenus de placement reçus	272 714 \$	382 692 \$
Charges d'exploitation payées	(346 456)	(326 835)
Produit de la vente de placements	31 356 603	27 634 972
Achat de placements	(32 266 700)	(27 111 495)
Cotisations des titulaires de contrat	5 333 645	2 754 757
Retraits des titulaires de contrat	(4 965 808)	(3 618 748)
Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités d'exploitation	<u>(616 002)</u>	<u>(284 657)</u>
Augmentation (diminution) de la trésorerie et des équivalents de trésorerie au cours de l'exercice	<u>(616 002)</u>	<u>(284 657)</u>
Trésorerie et équivalents de trésorerie à l'ouverture de l'exercice	824 109	1 108 766
Trésorerie et équivalents de trésorerie à la clôture de l'exercice	<u>208 107 \$</u>	<u>824 109 \$</u>

Portefeuille de revenu équilibré à gestion active de l'Équitable

Rendement composé annuel net - le tableau non audité qui suit est fourni pour les fonds existant pendant plus de 12 mois

Au 31 décembre

	Date de création	Depuis la création				
		1 an	3 ans	5 ans	10 ans	(si < 10 ans)
Série Sélect	septembre 2013	11,4 %	1,7 %	3,2 %	2,8 %	s. o.

Faits saillants financiers - le tableau non audité qui suit présente les données financières clés concernant le fonds et a pour objet de vous aider à comprendre ses résultats financiers pour les cinq derniers exercices

Aux 31 décembre¹

Pour les périodes de douze mois closes les 31 décembre ²	2024	2024*	2023	2022	2021	2020
Valeur liquidative par unité (série Sélect) ¹	14,50 \$		13,02 \$	12,19 \$	13,76 \$	12,70 \$
Nombre d'unités en circulation (série Sélect) ¹	1 086 622		1 061 453	1 127 910	1 001 425	893 451
Ratio des frais de gestion (série Sélect) ²	2,43 %	2,49 %	2,44 %	2,44 %	2,47 %	2,48 %
Actif net (en milliers) ¹	15 753 \$		13 818 \$	13 753 \$	13 783 \$	11 350 \$
Taux de rotation des titres en portefeuille ² (note 6)	216,39 %		180,01 %	106,96 %	57,42 %	78,53 %

* Cette colonne représente le ratio des frais de gestion pro forma selon la description de la note 5.

Pour un complément d'information sur les produits et sur les fonds distincts, se reporter au contrat et à la notice explicative y afférente.

Portefeuille équilibré à gestion active de l'Équitable

Tableau des titres en portefeuille (non audité)

Au 31 décembre 2024

Nbre d'actions / Valeur nominale	Placements	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)	Actif net (%)
	Trésorerie et équivalents de trésorerie	420 307	420 307	1,23
	Comptes créditeurs	(2 244)	(2 244)	(0,01)
	Revenus de placement à recevoir	72 870	72 870	0,21
		490 933	490 933	1,43
1 398 808	Fonds d'obligations canadiennes à gestion active, série Z	13 569 878	14 032 837	40,77
44 101	FINB BMO S&P 500 couvert en dollars canadiens	3 498 373	3 574 827	10,39
33 808	FINB BMO S&P 500	2 958 064	3 122 507	9,07
4 820	SPDR Dow Jones Industrial Average ETF Trust	2 573 042	2 951 054	8,57
92 336	FINB d'actions internationales Franklin	2 685 213	2 614 956	7,60
10 910	SDPR S&P 500 Dividend ETF	1 992 443	2 073 759	6,02
91 870	FNB de dividendes canadiens Q TD	1 568 811	1 785 953	5,19
52 632	FINB BMO S&P/TSX composé plafonné	1 653 329	1 740 014	5,05
45 237	FINB BMO MSCI EAFE couvert en dollars canadiens	1 332 879	1 337 206	3,88
31 070	FNB indiciel de dividendes canadiens élevés à faible volatilité Franklin	711 814	700 318	2,03
	Total des placements	32 543 846	33 933 430	98,57
	Actif net	33 034 779	34 424 363	100,00

Portefeuille équilibré à gestion active de l'Équitable

États de la situation financière

Aux 31 décembre

	2024	2023
Actif		
Placements à leur juste valeur	33 933 430 \$	27 868 493 \$
Trésorerie et équivalents de trésorerie	420 307	2 194 876
Revenus de placement à recevoir	72 870	88 328
	<u>34 424 607</u>	<u>30 151 697</u>
Passif		
Comptes créditeurs	2 244	1 973
	<u>2 244</u>	<u>1 973</u>
Actif net détenu pour le compte des titulaires de contrat	<u>34 424 363 \$</u>	<u>30 149 724 \$</u>
Actif net détenu pour le compte des titulaires de contrat, par unité		
Série initiale	16,35 \$	14,69 \$
Série Sélect	15,54 \$	13,96 \$

États du résultat global

Pour les périodes de douze mois closes les 31 décembre

	2024	2023
Revenus (perte) de placements		
Produits d'intérêts, de dividendes et d'honoraires	953 599 \$	791 984 \$
Gains (pertes) nets réalisés et non réalisés	3 265 138	2 317 078
	<u>4 218 737</u>	<u>3 109 062</u>
Charges		
Frais de gestion (note 5)	659 075	577 418
Frais d'assurance, TVH et autres charges	115 672	102 185
	<u>774 747</u>	<u>679 603</u>
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux opérations effectuées pour le compte des titulaires de contrat	<u>3 443 990 \$</u>	<u>2 429 459 \$</u>
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux opérations effectuées pour le compte des titulaires de contrat, par unité (note 7)		
Série initiale	1,66 \$	1,16 \$
Série Sélect	1,57 \$	1,14 \$

États de l'évolution de l'actif net détenu pour le compte des titulaires de contrat

Pour les périodes de douze mois closes les 31 décembre

	2024	2023
Actif net détenu pour le compte des titulaires de contrat à l'ouverture de l'exercice	30 149 724 \$	27 660 136 \$
Cotisations des titulaires de contrat	4 660 302	4 908 818
Retraits des titulaires de contrat	(3 829 653)	(4 848 689)
Augmentation (diminution) nette attribuable aux transactions des titulaires de contrat	830 649	60 129
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux opérations effectuées pour le compte des titulaires de contrat	3 443 990	2 429 459
Actif net détenu pour le compte des titulaires de contrat à la clôture de l'exercice	<u>34 424 363 \$</u>	<u>30 149 724 \$</u>

Tableaux des flux de trésorerie

Pour les périodes de douze mois closes les 31 décembre

	2024	2023
Rentrées (sorties) de fonds liées aux activités d'exploitation		
Produits d'intérêts et de dividendes reçus et autres revenus de placement reçus	600 372 \$	879 229 \$
Charges d'exploitation payées	(774 477)	(679 451)
Produit de la vente de placements	66 938 700	63 929 663
Achat de placements	(69 369 814)	(64 174 332)
Cotisations des titulaires de contrat	4 660 302	4 908 818
Retraits des titulaires de contrat	(3 829 653)	(4 848 689)
Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités d'exploitation	<u>(1 774 570)</u>	<u>15 238</u>
Augmentation (diminution) de la trésorerie et des équivalents de trésorerie au cours de l'exercice	(1 774 570)	15 238
Trésorerie et équivalents de trésorerie à l'ouverture de l'exercice	2 194 877	2 179 638
Trésorerie et équivalents de trésorerie à la clôture de l'exercice	<u>420 307 \$</u>	<u>2 194 876 \$</u>

Portefeuille équilibré à gestion active de l'Équitable

Rendement composé annuel net - le tableau non audité qui suit est fourni pour les fonds existant pendant plus de 12 mois

Au 31 décembre

	Date de création	1 an	3 ans	5 ans	10 ans	Depuis la création (si < 10 ans)
Série initiale	janvier 2011	11,3 %	2,1 %	3,6 %	3,3 %	s. o.
Série Sélect	septembre 2013	11,3 %	2,2 %	3,7 %	3,4 %	s. o.

Faits saillants financiers - le tableau non audité qui suit présente les données financières clés concernant le fonds et a pour objet de vous aider à comprendre ses résultats financiers pour les cinq derniers exercices

Aux 31 décembre¹

Pour les périodes de douze mois closes les 31 décembre ²	2024	2024*	2023	2022	2021	2020
Valeur liquidative par unité (série initiale) ¹	16,35 \$		14,69 \$	13,54 \$	15,35 \$	14,04 \$
Valeur liquidative par unité (série Sélect) ¹	15,54 \$		13,96 \$	12,86 \$	14,54 \$	13,30 \$
Nombre d'unités en circulation (série initiale) ¹	89 554		102 655	129 098	225 717	254 694
Nombre d'unités en circulation (série Sélect) ¹	2 121 552		2 051 572	2 014 491	1 932 385	2 000 039
Ratio des frais de gestion (série initiale) ²	2,52 %	2,55 %	2,50 %	2,50 %	2,52 %	2,54 %
Ratio des frais de gestion (série Sélect) ²	2,50 %	2,53 %	2,48 %	2,48 %	2,50 %	2,52 %
Actif net (en milliers) ¹	34 424 \$		30 150 \$	27 660 \$	31 553 \$	30 176 \$
Taux de rotation des titres en portefeuille ² (note 6)	207,43 %		193,56 %	104,61 %	57,25 %	80,95 %

* Cette colonne représente le ratio des frais de gestion pro forma selon la description de la note 5.

Pour un complément d'information sur les produits et sur les fonds distincts, se reporter au contrat et à la notice explicative y afférente.

Fonds d'actions canadiennes Bissett de l'Équitable (série initiale et série B)

Tableau des titres en portefeuille (non audité)

Au 31 décembre 2024

Nbre d'unités	Placements	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)	Actif net (%)
31 565	Fonds d'actions canadiennes Franklin ClearBridge	5 322 261	7 007 937	100,01
	Comptes créditeurs	(635)	(635)	(0,01)
	Actif net	5 321 626	7 007 302	100,00

Le Fonds d'actions canadiennes Bissett de l'Équitable (série initiale et série B) est investi dans le Fonds d'actions canadiennes Franklin ClearBridge à 100 %. Les renseignements suivants sont déterminés d'après les renseignements fournis par la Société de placements Franklin Templeton. Le tableau suivant représente les 25 principaux titres en portefeuille du fonds sous-jacent.

Nbre d'actions / Valeur nominale	Placements	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)
753 613	Banque Royale du Canada	65 545 983	130 616 205
1 643 236	La Banque Toronto-Dominion	105 001 936	125 756 851
1 272 405	Brookfield Corp.	53 594 303	105 126 101
731 659	Banque de Montréal	70 841 692	102 103 013
915 264	Canadian Pacific Kansas City Ltd.	53 872 982	95 260 677
638 569	Compagnie des chemins de fer nationaux du Canada	50 639 953	93 211 917
1 115 613	Alimentation Couche-Tard Inc.	19 881 766	88 936 668
1 466 112	Fortis Inc.	74 902 715	87 570 870
1 121 882	La Banque de Nouvelle-Écosse	71 707 462	86 598 072
396 120	Franco-Nevada Corp.	67 322 264	66 912 590
707 675	Metro inc., catégorie A	29 003 854	63 796 901
1 268 225	ATCO Ltd., série I	51 723 593	60 342 146
241 957	Waste Connections Inc.	35 069 213	59 666 596
3 060 888	TELUS Corp.	74 419 086	59 656 707
1 406 378	Open Text Corporation	72 776 963	57 211 457
368 666	Shopify Inc., catégorie A	47 080 294	56 402 211
1 642 251	BCE Inc.	85 301 641	54 719 803
346 120	CGI Inc., série A	27 746 349	54 437 754
838 264	Enbridge Inc.	34 572 907	51 142 487
1 071 417	Hydro One Ltd.	39 570 107	47 431 631
248 626	Les Compagnies Loblaw limitée	19 539 452	47 032 580
1 665 561	ARC Resources Ltd.	19 584 269	43 421 175
628 685	Tourmaline Oil Corp.	20 273 775	41 820 126
6 298 143	Headwater Exploration Inc.	34 879 913	41 630 725
291 019	Dollarama Inc.	9 772 390	40 824 145

Fonds d'actions canadiennes Bissett de l'Équitable (série initiale et série B)

États de la situation financière

Aux 31 décembre

	2024	2023
Actif		
Placements à leur juste valeur	7 007 937 \$	7 333 091 \$
Trésorerie et équivalents de trésorerie	-	-
	<u>7 007 937</u>	<u>7 333 091</u>
Passif		
Comptes créditeurs	635	669
	<u>635</u>	<u>669</u>
Actif net détenu pour le compte des titulaires de contrat	<u>7 007 302 \$</u>	<u>7 332 422 \$</u>
Actif net détenu pour le compte des titulaires de contrat, par unité		
Série initiale	12,24 \$	10,79 \$
Série B	11,41 \$	10,09 \$

États du résultat global

Pour les périodes de douze mois closes les 31 décembre

	2024	2023
Revenus (perte) de placements		
Produits d'intérêts, de dividendes et d'honoraires	219 522 \$	220 121 \$
Gains (pertes) nets réalisés et non réalisés	906 080	485 094
	<u>1 125 602</u>	<u>705 215</u>
Charges		
Frais de gestion (note 5)	211 024	217 529
Frais d'assurance, TVH et autres charges	28 583	29 705
	<u>239 607</u>	<u>247 234</u>
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux opérations effectuées pour le compte des titulaires de contrat	<u>885 995 \$</u>	<u>457 981 \$</u>
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux opérations effectuées pour le compte des titulaires de contrat, par unité (note 7)		
Série initiale	1,44 \$	0,65 \$
Série B	1,31 \$	0,58 \$

États de l'évolution de l'actif net détenu pour le compte des titulaires de contrat

Pour les périodes de douze mois closes les 31 décembre

	2024	2023
Actif net détenu pour le compte des titulaires de contrat à l'ouverture de l'exercice	7 332 422 \$	7 438 823 \$
Cotisations des titulaires de contrat	193 419	586 682
Retraits des titulaires de contrat	(1 404 534)	(1 151 064)
Augmentation (diminution) nette attribuable aux transactions des titulaires de contrat	<u>(1 211 115)</u>	<u>(564 382)</u>
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux opérations effectuées pour le compte des titulaires de contrat	<u>885 995</u>	<u>457 981</u>
Actif net détenu pour le compte des titulaires de contrat à la clôture de l'exercice	<u>7 007 302 \$</u>	<u>7 332 422 \$</u>

Tableaux des flux de trésorerie

Pour les périodes de douze mois closes les 31 décembre

	2024	2023
Rentrées (sorties) de fonds liées aux activités d'exploitation		
Produits d'intérêts et de dividendes reçus et autres revenus de placement reçus	352 158 \$	410 058 \$
Charges d'exploitation payées	(239 639)	(247 250)
Produit de la vente de placements	1 485 047	1 127 498
Achat de placements	(386 451)	(725 243)
Cotisations des titulaires de contrat	193 419	586 682
Retraits des titulaires de contrat	(1 404 534)	(1 151 064)
Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités d'exploitation	<u>-</u>	<u>681</u>
Augmentation (diminution) de la trésorerie et des équivalents de trésorerie au cours de l'exercice	<u>-</u>	<u>681</u>
Trésorerie et équivalents de trésorerie à l'ouverture de l'exercice	<u>-</u>	<u>(681)</u>
Trésorerie et équivalents de trésorerie à la clôture de l'exercice	<u>- \$</u>	<u>- \$</u>

Fonds d'actions canadiennes Bissett de l'Équitable (série initiale et série B)

Rendement composé annuel net - le tableau non audité qui suit est fourni pour les fonds existant pendant plus de 12 mois

Au 31 décembre

	Date de création	1 an	3 ans	5 ans	Depuis la création (si < 10 ans)	
Série initiale	septembre 2006	13,4 %	6,3 %	7,7 %	5,0 %	s. o.
Série B	septembre 2006	13,0 %	5,9 %	7,3 %	4,6 %	s. o.

Faits saillants financiers - le tableau non audité qui suit présente les données financières clés concernant le fonds et a pour objet de vous aider à comprendre ses résultats financiers pour les cinq derniers exercices

Aux 31 décembre¹

Pour les périodes de douze mois closes les 31 décembre ²	2024	2024*	2023	2022	2021	2020
Valeur liquidative par unité (série initiale) ¹	12,24 \$		10,79 \$	10,13 \$	10,17 \$	8,13 \$
Valeur liquidative par unité (série B) ¹	11,41 \$		10,09 \$	9,51 \$	9,59 \$	7,70 \$
Nombre d'unités en circulation (série initiale) ¹	449 510		538 968	572 067	607 147	551 903
Nombre d'unités en circulation (série B) ¹	132 171		150 188	172 691	197 877	231 635
Ratio des frais de gestion (série initiale) ²	3,25 %	3,32 %	3,26 %	3,26 %	3,23 %	3,24 %
Ratio des frais de gestion (série B) ²	3,63 %	3,70 %	3,63 %	3,64 %	3,64 %	3,63 %
Actif net (en milliers) ¹	7 007 \$		7 332 \$	7 439 \$	8 075 \$	6 272 \$
Taux de rotation des titres en portefeuille ² (note 6)	5,40 %		3,97 %	11,07 %	20,54 %	8,42 %

* Cette colonne représente le ratio des frais de gestion pro forma selon la description de la note 5.

Pour un complément d'information sur les produits et sur les fonds distincts, se reporter au contrat et à la notice explicative y afférente.

Fonds d'actions canadiennes Bissett de l'Équitable (série Sélect)

Tableau des titres en portefeuille (non audité)

Au 31 décembre 2024

Nbre d'unités	Placements	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)	Actif net (%)
276 207	Fonds d'actions canadiennes Franklin ClearBridge	52 174 068	61 323 078	100,01
	Comptes créditeurs	(4 666)	(4 666)	(0,01)
	Actif net	52 169 402	61 318 412	100,00

Le Fonds d'actions canadiennes Bissett de l'Équitable (série Sélect) est investi dans le Fonds d'actions canadiennes Franklin ClearBridge à 100 %. Les renseignements suivants sont déterminés d'après les renseignements fournis par la Société de placements Franklin Templeton. Le tableau suivant représente les 25 principaux titres en portefeuille du fonds sous-jacent.

Nbre d'actions / Valeur nominale	Placements	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)
753 613	Banque Royale du Canada	65 545 983	130 616 205
1 643 236	La Banque Toronto-Dominion	105 001 936	125 756 851
1 272 405	Brookfield Corp.	53 594 303	105 126 101
731 659	Banque de Montréal	70 841 692	102 103 013
915 264	Canadian Pacific Kansas City Ltd.	53 872 982	95 260 677
638 569	Compagnie des chemins de fer nationaux du Canada	50 639 953	93 211 917
1 115 613	Alimentation Couche-Tard Inc.	19 881 766	88 936 668
1 466 112	Fortis Inc.	74 902 715	87 570 870
1 121 882	La Banque de Nouvelle-Écosse	71 707 462	86 598 072
396 120	Franco-Nevada Corp.	67 322 264	66 912 590
707 675	Metro inc., catégorie A	29 003 854	63 796 901
1 268 225	ATCO Ltd., série I	51 723 593	60 342 146
241 957	Waste Connections Inc.	35 069 213	59 666 596
3 060 888	TELUS Corp.	74 419 086	59 656 707
1 406 378	Open Text Corporation	72 776 963	57 211 457
368 666	Shopify Inc., catégorie A	47 080 294	56 402 211
1 642 251	BCE Inc.	85 301 641	54 719 803
346 120	CGI Inc., série A	27 746 349	54 437 754
838 264	Enbridge Inc.	34 572 907	51 142 487
1 071 417	Hydro One Ltd.	39 570 107	47 431 631
248 626	Les Compagnies Loblaw limitée	19 539 452	47 032 580
1 665 561	ARC Resources Ltd.	19 584 269	43 421 175
628 685	Tourmaline Oil Corp.	20 273 775	41 820 126
6 298 143	Headwater Exploration Inc.	34 879 913	41 630 725
291 019	Dollarama Inc.	9 772 390	40 824 145

Fonds d'actions canadiennes Bissett de l'Équitable (série Sélect)

États de la situation financière

Aux 31 décembre

	2024	2023
Actif		
Placements à leur juste valeur	61 323 078 \$	49 747 093 \$
Trésorerie et équivalents de trésorerie	-	-
	<u>61 323 078</u>	<u>49 747 093</u>
Passif		
Comptes créditeurs	4 666	3 816
	<u>4 666</u>	<u>3 816</u>
Actif net détenu pour le compte des titulaires de contrat	<u>61 318 412 \$</u>	<u>49 743 277 \$</u>
Actif net détenu pour le compte des titulaires de contrat, par unité		
Série Sélect	20,55 \$	18,04 \$

États du résultat global

Pour les périodes de douze mois closes les 31 décembre

	2024	2023
Revenus (perte) de placements		
Produits d'intérêts, de dividendes et d'honoraires	1 794 375 \$	1 483 955 \$
Gains (pertes) nets réalisés et non réalisés	6 899 799	2 729 170
	<u>8 694 174</u>	<u>4 213 125</u>
Charges		
Frais de gestion (note 5)	1 361 839	1 099 846
Frais d'assurance, TVH et autres charges	202 138	166 558
	<u>1 563 977</u>	<u>1 266 404</u>
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux opérations effectuées pour le compte des titulaires de contrat	<u>7 130 197 \$</u>	<u>2 946 721 \$</u>
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux opérations effectuées pour le compte des titulaires de contrat, par unité (note 7)		
Série Sélect	2,49 \$	1,13 \$

États de l'évolution de l'actif net détenu pour le compte des titulaires de contrat

Pour les périodes de douze mois closes les 31 décembre

	2024	2023
Actif net détenu pour le compte des titulaires de contrat à l'ouverture de l'exercice	49 743 277 \$	37 072 411 \$
Cotisations des titulaires de contrat	18 178 152	20 633 315
Retraits des titulaires de contrat	(13 733 214)	(10 909 170)
Augmentation (diminution) nette attribuable aux transactions des titulaires de contrat	<u>4 444 938</u>	<u>9 724 145</u>
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux opérations effectuées pour le compte des titulaires de contrat	<u>7 130 197</u>	<u>2 946 721</u>
Actif net détenu pour le compte des titulaires de contrat à la clôture de l'exercice	<u>61 318 412 \$</u>	<u>49 743 277 \$</u>

Tableaux des flux de trésorerie

Pour les périodes de douze mois closes les 31 décembre

	2024	2023
Rentrées (sorties) de fonds liées aux activités d'exploitation		
Produits d'intérêts et de dividendes reçus et autres revenus de placement reçus	2 937 360 \$	2 764 425 \$
Charges d'exploitation payées	(1 563 126)	(1 265 456)
Produit de la vente de placements	5 078 391	3 919 279
Achat de placements	(10 897 563)	(15 142 393)
Cotisations des titulaires de contrat	18 178 152	20 633 315
Retraits des titulaires de contrat	(13 733 214)	(10 909 170)
Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités d'exploitation	<u>-</u>	<u>-</u>
Augmentation (diminution) de la trésorerie et des équivalents de trésorerie au cours de l'exercice	-	-
Trésorerie et équivalents de trésorerie à l'ouverture de l'exercice	-	-
Trésorerie et équivalents de trésorerie à la clôture de l'exercice	<u>- \$</u>	<u>- \$</u>

Fonds d'actions canadiennes Bissett de l'Équitable (série Sélect)

Rendement composé annuel net - le tableau non audité qui suit est fourni pour les fonds existant pendant plus de 12 mois

Au 31 décembre

	Date de création	1 an	3 ans	5 ans	10 ans	Depuis la création (si < 10 ans)
Série Sélect	septembre 2013	13,9 %	6,9 %	8,2 %	5,8 %	s. o.

Faits saillants financiers - le tableau non audité qui suit présente les données financières clés concernant le fonds et a pour objet de vous aider à comprendre ses résultats financiers pour les cinq derniers exercices

Aux 31 décembre¹

Pour les périodes de douze mois closes les 31 décembre ²	2024	2024*	2023	2022	2021	2020
Valeur liquidative par unité (série Sélect) ¹	20,55 \$		18,04 \$	16,87 \$	16,84 \$	13,40 \$
Nombre d'unités en circulation (série Sélect) ¹	2 984 300		2 757 373	2 197 926	1 298 834	1 168 647
Ratio des frais de gestion (série Sélect) ²	2,80 %	2,81 %	2,81 %	2,82 %	2,81 %	2,81 %
Actif net (en milliers) ¹	61 318 \$		49 743 \$	37 072 \$	21 872 \$	15 661 \$
Taux de rotation des titres en portefeuille ² (note 6)	9,14 %		6,94 %	4,69 %	10,70 %	16,58 %

* Cette colonne représente le ratio des frais de gestion pro forma selon la description de la note 5.

Pour un complément d'information sur les produits et sur les fonds distincts, se reporter au contrat et à la notice explicative y afférente.

Fonds d'obligations essentielles plus Bissett de l'Équitable

Tableau des titres en portefeuille (non audité)

Au 31 décembre 2024

Nbre d'unités	Placements	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)	Actif net (%)
2 884 669	Fonds d'obligations canadiennes de base plus Franklin	39 469 658	40 461 524	100,01
	Comptes créditeurs	(2 139)	(2 139)	(0,01)
	Actif net	39 467 519	40 459 385	100,00

Le Fonds d'obligations essentielles plus Bissett de l'Équitable est investi dans le Fonds d'obligations canadiennes de base plus Franklin à 100 %. Les renseignements suivants sont déterminés d'après les renseignements fournis par la Société de placements Franklin Templeton. Le tableau suivant représente les 25 principaux titres en portefeuille du fonds sous-jacent.

Nbre d'actions / Valeur nominale	Placements	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)
81 745 000	Province de l'Ontario, 2,65 %, 2 déc. 2050	67 791 954	61 929 195
33 530 000	Obligation du Trésor des États-Unis, 3,88 %, 15 août 2034	45 555 101	45 587 830
45 855 000	Fiducie du Canada pour l'habitation n° 1, 1,25 %, 15 juin 2026	43 634 437	44 748 519
44 397 000	Province de l'Ontario, 3,45 %, 2 juin 2045	47 819 537	39 742 419
27 710 000	Obligation du Trésor des États-Unis, 4,13 %, 30 nov. 2029	39 671 372	39 385 426
26 137 000	Province de la Saskatchewan, 5,60 %, 5 sept. 2035	34 618 462	29 925 558
27 550 000	Province de l'Ontario, 4,15 %, 2 juin 2034	28 237 960	28 318 370
21 360 000	Obligation du Trésor des États-Unis, 4,25 %, 15 févr. 2054	28 194 299	28 019 265
26 560 000	PSP Capital Inc., 4,25 %, 1 ^{er} déc. 2055	26 424 013	26 610 198
30 385 000	Province de l'Alberta, 3,10 %, 1 ^{er} juin 2050	26 432 692	25 079 171
23 780 000	PSP Capital Inc., 3,00 %, 5 nov. 2025	23 734 237	23 766 683
22 500 000	PSP Capital Inc., 3,75 %, 15 juin 2029	22 991 925	23 004 000
28 170 000	Société financière de l'industrie de l'électricité de l'Ontario, 0,00 %, 11 avr. 2031	19 792 552	22 514 591
20 600 000	Ontario Teachers' Finance Trust, 4,30 %, 2 juin 2034	20 588 949	21 218 000
25 920 000	Province de l'Ontario, 2,90 %, 2 déc. 2046	20 104 449	21 010 752
20 000 000	Province de Québec, 4,45 %, 1 ^{er} sept. 2034	21 118 760	20 965 600
20 170 000	PSP Capital Inc., 4,15 %, 1 ^{er} juin 2033	20 103 326	20 810 801
25 195 000	Province de l'Alberta, 3,05 %, 1 ^{er} déc. 2048	24 602 196	20 701 472
20 035 000	Province de l'Alberta, 3,95 %, 1 ^{er} juin 2035	20 021 376	20 165 228
20 060 000	Fiducie du Canada pour l'habitation n° 1, 3,10 %, 15 juin 2028	20 145 103	20 118 174
23 965 000	Province du Manitoba, 2,85 %, 5 sept. 2046	19 494 504	18 899 758
19 155 000	OMERS Finance Trust, 2,60 %, 14 mai 2029	19 169 742	18 596 440
17 995 000	Gouvernement du Canada, 3,50 %, 1 ^{er} sept. 2029	18 431 131	18 412 484
12 825 000	Bon du Trésor des États-Unis, 4,66 %, 27 févr. 2025	17 675 026	18 314 637
19 670 000	Gouvernement du Canada, 2,75 %, 1 ^{er} déc. 2055	17 837 859	17 478 369

Fonds d'obligations essentielles plus Bissett de l'Équitable

États de la situation financière

Aux 31 décembre

	2024	2023
Actif		
Placements à leur juste valeur	40 461 524 \$	15 464 940 \$
Trésorerie et équivalents de trésorerie	-	-
	<u>40 461 524</u>	<u>15 464 940</u>
Passif		
Comptes créditeurs	2 139	815
	<u>2 139</u>	<u>815</u>
Actif net détenu pour le compte des titulaires de contrat	<u>40 459 385 \$</u>	<u>15 464 125 \$</u>
Actif net détenu pour le compte des titulaires de contrat, par unité		
Série Sélect	10,81 \$	10,45 \$

États du résultat global

Pour les périodes de douze mois closes les 31 décembre

	2024	2023
Revenus (perte) de placements		
Produits d'intérêts, de dividendes et d'honoraires	1 192 303 \$	412 573 \$
Gains (pertes) nets réalisés et non réalisés	590 516	428 448
	<u>1 782 819</u>	<u>841 021</u>
Charges		
Frais de gestion (note 5)	481 184	150 223
Frais d'assurance, TVH et autres charges	58 619	17 272
	<u>539 803</u>	<u>167 495</u>
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux opérations effectuées pour le compte des titulaires de contrat	<u>1 243 016 \$</u>	<u>673 526 \$</u>
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux opérations effectuées pour le compte des titulaires de contrat, par unité (note 7)		
Série Sélect	0,47 \$	0,77 \$

États de l'évolution de l'actif net détenu pour le compte des titulaires de contrat

Pour les périodes de douze mois closes les 31 décembre

	2024	2023
Actif net détenu pour le compte des titulaires de contrat à l'ouverture de l'exercice	15 464 125 \$	3 090 161 \$
Cotisations des titulaires de contrat	29 953 469	14 150 691
Retraits des titulaires de contrat	(6 201 225)	(2 450 253)
Augmentation (diminution) nette attribuable aux transactions des titulaires de contrat	<u>23 752 244</u>	<u>11 700 438</u>
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux opérations effectuées pour le compte des titulaires de contrat	<u>1 243 016</u>	<u>673 526</u>
Actif net détenu pour le compte des titulaires de contrat à la clôture de l'exercice	<u>40 459 385 \$</u>	<u>15 464 125 \$</u>

Tableaux des flux de trésorerie

Pour les périodes de douze mois closes les 31 décembre

	2024	2023
Rentrées (sorties) de fonds liées aux activités d'exploitation		
Produits d'intérêts et de dividendes reçus et autres revenus de placement reçus	1 192 302 \$	412 573 \$
Charges d'exploitation payées	(538 477)	(166 844)
Produit de la vente de placements	1 090 514	993 394
Achat de placements	(25 496 583)	(12 939 561)
Cotisations des titulaires de contrat	29 953 469	14 150 691
Retraits des titulaires de contrat	(6 201 225)	(2 450 253)
Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités d'exploitation	<u>-</u>	<u>-</u>
Augmentation (diminution) de la trésorerie et des équivalents de trésorerie au cours de l'exercice	-	-
Trésorerie et équivalents de trésorerie à l'ouverture de l'exercice	-	-
Trésorerie et équivalents de trésorerie à la clôture de l'exercice	<u>- \$</u>	<u>- \$</u>

Fonds d'obligations essentielles plus Bissett de l'Équitable

Rendement composé annuel net - le tableau non audité qui suit est fourni pour les fonds existant pendant plus de 12 mois

Au 31 décembre

	Date de création	1 an	3 ans	5 ans	10 ans	Depuis la création (si < 10 ans)
Série Sélect	août 2022	3,5 %	s. o.	s. o.	s. o.	3,4 %

Faits saillants financiers - le tableau non audité qui suit présente les données financières clés concernant le fonds et a pour objet de vous aider à comprendre ses résultats financiers pour les cinq derniers exercices

Aux 31 décembre¹

Pour les périodes de douze mois closes les 31 décembre ²	2024	2024*	2023	2022	2021	2020
Valeur liquidative par unité (série Sélect) ¹	10,81 \$		10,45 \$	9,88 \$	s.o.	s.o.
Nombre d'unités en circulation (série Sélect) ¹	3 741 735		1 480 375	312 674	s.o.	s.o.
Ratio des frais de gestion (série Sélect) ²	1,94 %	1,96 %	1,93 %	1,97 %	s.o.	s.o.
Actif net (en milliers) ¹	40 459 \$		15 464 \$	3 090 \$	s.o.	s.o.
Taux de rotation des titres en portefeuille ² (note 6)	3,93 %		7,49 %	0,73 %	s.o.	s.o.

* Cette colonne représente le ratio des frais de gestion pro forma selon la description de la note 5.

Pour un complément d'information sur les produits et sur les fonds distincts, se reporter au contrat et à la notice explicative y afférente.

Fonds de revenu de dividendes Bissett de l'Équitable

Tableau des titres en portefeuille (non audité)

Au 31 décembre 2024

Nbre d'unités	Placements	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)	Actif net (%)
3 573 408	Fonds de revenu de dividendes Franklin ClearBridge	159 119 184	191 827 666	100,01
	Comptes créditeurs	(14 358)	(14 358)	(0,01)
	Actif net	159 104 826	191 813 308	100,00

Le Fonds de revenu de dividendes Bissett de l'Équitable est investi dans le Fonds de revenu de dividendes Franklin ClearBridge à 100 %. Les renseignements suivants sont déterminés d'après les renseignements fournis par la Société de placements Franklin Templeton. Le tableau suivant représente les 25 principaux titres en portefeuille du fonds sous-jacent.

Nbre d'actions / Valeur nominale	Placements	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)
95 597	Banque Royale du Canada	5 033 674	16 568 872
177 670	La Banque Toronto-Dominion	9 854 417	13 597 085
87 392	Banque de Montréal	7 111 114	12 195 554
75 156	Compagnie des chemins de fer nationaux du Canada	7 776 199	10 970 521
283 189	Canadian Utilities Ltd., catégorie A	9 051 316	9 869 137
155 587	Fortis Inc.	5 631 844	9 293 212
119 622	La Banque de Nouvelle-Écosse	6 922 828	9 233 622
202 320	Groupe TMX Limitée	5 478 817	8 958 730
81 958	Canadian Pacific Kansas City Ltd.	8 086 634	8 530 189
92 040	Metro inc., catégorie A	4 051 516	8 297 406
382 114	TELUS Corp.	8 862 784	7 447 402
12 049	Microsoft Corp.	935 293	7 300 310
20 176	Apple Inc.	1 612 469	7 262 679
171 510	Open Text Corporation	8 597 831	6 977 027
114 318	Enbridge Inc.	4 391 630	6 974 541
140 878	Keyera Corp.	4 444 550	6 192 997
132 626	Brookfield Infrastructure Partners LP	4 106 491	6 058 356
180 797	BCE Inc.	9 990 840	6 024 156
178 663	AltaGas Ltd.	4 517 242	5 981 637
	Trésorerie et équivalents de trésorerie	5 814 540	5 814 540
16 062	JP Morgan Chase & Co.	1 381 350	5 534 502
74 452	CCL Industries Inc., catégorie B	4 402 823	5 505 725
67 998	Alimentation Couche-Tard Inc.	2 261 685	5 420 801
80 729	Nutrien Ltd.	5 098 867	5 192 489
76 992	Tourmaline Oil Corp.	4 166 306	5 121 508

Fonds de revenu de dividendes Bissett de l'Équitable

États de la situation financière

Aux 31 décembre

	2024	2023
Actif		
Placements à leur juste valeur	191 827 666 \$	176 544 449 \$
Trésorerie et équivalents de trésorerie	-	-
	<u>191 827 666</u>	<u>176 544 449</u>
Passif		
Comptes créditeurs	14 358	13 321
	<u>14 358</u>	<u>13 321</u>
Actif net détenu pour le compte des titulaires de contrat	<u>191 813 308 \$</u>	<u>176 531 128 \$</u>
Actif net détenu pour le compte des titulaires de contrat, par unité		
Série initiale	28,44 \$	25,48 \$
Série B	27,01 \$	24,27 \$
Série Sélect	18,31 \$	16,36 \$

États du résultat global

Pour les périodes de douze mois closes les 31 décembre

	2024	2023
Revenus (perte) de placements		
Produits d'intérêts, de dividendes et d'honoraires	7 052 227 \$	6 736 890 \$
Gains (pertes) nets réalisés et non réalisés	18 582 101	6 313 739
	<u>25 634 328</u>	<u>13 050 629</u>
Charges		
Frais de gestion (note 5)	4 518 086	4 122 001
Frais d'assurance, TVH et autres charges	604 709	545 861
	<u>5 122 795</u>	<u>4 667 862</u>
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux opérations effectuées pour le compte des titulaires de contrat	<u>20 511 533 \$</u>	<u>8 382 767 \$</u>
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux opérations effectuées pour le compte des titulaires de contrat, par unité (note 7)		
Série initiale	2,95 \$	1,19 \$
Série B	2,89 \$	1,03 \$
Série Sélect	1,94 \$	0,80 \$

États de l'évolution de l'actif net détenu pour le compte des titulaires de contrat

Pour les périodes de douze mois closes les 31 décembre

	2024	2023
Actif net détenu pour le compte des titulaires de contrat à l'ouverture de l'exercice	176 531 128 \$	160 554 200 \$
Cotisations des titulaires de contrat	35 954 043	35 602 742
Retraits des titulaires de contrat	(41 183 396)	(28 008 581)
Augmentation (diminution) nette attribuable aux transactions des titulaires de contrat	<u>(5 229 353)</u>	<u>7 594 161</u>
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux opérations effectuées pour le compte des titulaires de contrat	<u>20 511 533</u>	<u>8 382 767</u>
Actif net détenu pour le compte des titulaires de contrat à la clôture de l'exercice	<u>191 813 308 \$</u>	<u>176 531 128 \$</u>

Tableaux des flux de trésorerie

Pour les périodes de douze mois closes les 31 décembre

	2024	2023
Rentrées (sorties) de fonds liées aux activités d'exploitation		
Produits d'intérêts et de dividendes reçus et autres revenus de placement reçus	14 412 663 \$	11 518 568 \$
Charges d'exploitation payées	(5 121 757)	(4 666 740)
Produit de la vente de placements	21 419 560	11 967 625
Achat de placements	(25 481 113)	(26 413 614)
Cotisations des titulaires de contrat	35 954 043	35 602 742
Retraits des titulaires de contrat	(41 183 396)	(28 008 581)
Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités d'exploitation	<u>-</u>	<u>-</u>
Augmentation (diminution) de la trésorerie et des équivalents de trésorerie au cours de l'exercice	<u>-</u>	<u>-</u>
Trésorerie et équivalents de trésorerie à l'ouverture de l'exercice	<u>-</u>	<u>-</u>
Trésorerie et équivalents de trésorerie à la clôture de l'exercice	<u>- \$</u>	<u>- \$</u>

Fonds de revenu de dividendes Bissett de l'Équitable

Rendement composé annuel net - le tableau non audité qui suit est fourni pour les fonds existant pendant plus de 12 mois

Au 31 décembre

	Date de création	1 an	3 ans	5 ans	Depuis la création (si < 10 ans)	
Série initiale	janvier 2004	11,6 %	4,1 %	5,9 %	4,5 %	s. o.
Série B	septembre 2006	11,3 %	3,8 %	5,6 %	4,2 %	s. o.
Série Sélect	septembre 2013	11,9 %	4,4 %	6,2 %	4,8 %	s. o.

Faits saillants financiers - le tableau non audité qui suit présente les données financières clés concernant le fonds et a pour objet de vous aider à comprendre ses résultats financiers pour les cinq derniers exercices

Aux 31 décembre¹

Pour les périodes de douze mois closes les 31 décembre ²	2024	2024*	2023	2022	2021	2020
Valeur liquidative par unité (série initiale) ¹	28,44 \$		25,48 \$	24,29 \$	25,18 \$	20,93 \$
Valeur liquidative par unité (série B) ¹	27,01 \$		24,27 \$	23,22 \$	24,15 \$	20,14 \$
Valeur liquidative par unité (série Sélect) ¹	18,31 \$		16,36 \$	15,56 \$	16,09 \$	13,34 \$
Nombre d'unités en circulation (série initiale) ¹	1 567 218		1 845 481	2 051 978	2 272 593	2 620 309
Nombre d'unités en circulation (série B) ¹	32 357		47 017	54 407	64 283	80 617
Nombre d'unités en circulation (série Sélect) ¹	7 994 381		7 846 036	7 033 965	5 789 646	5 517 788
Ratio des frais de gestion (série initiale) ²	2,94 %	2,94 %	2,94 %	2,93 %	2,92 %	2,92 %
Ratio des frais de gestion (série B) ²	3,30 %	3,30 %	3,29 %	3,28 %	3,28 %	3,29 %
Ratio des frais de gestion (série Sélect) ²	2,69 %	2,69 %	2,69 %	2,68 %	2,68 %	2,68 %
Actif net (en milliers) ¹	191 813 \$		176 531 \$	160 554 \$	151 927 \$	130 050 \$
Taux de rotation des titres en portefeuille ² (note 6)	11,59 %		5,71 %	5,00 %	7,82 %	7,41 %

* Cette colonne représente le ratio des frais de gestion pro forma selon la description de la note 5.

Pour un complément d'information sur les produits et sur les fonds distincts, se reporter au contrat et à la notice explicative y afférente.

Fonds de revenu mensuel et de croissance Bissett de l'Équitable

Tableau des titres en portefeuille (non audité)

Au 31 décembre 2024

Nbre d'unités	Placements	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)	Actif net (%)
1 797 797	Fonds canadien de revenu mensuel et de croissance Franklin	18 959 078	18 596 410	100,01
	Comptes créditeurs	(1 370)	(1 370)	(0,01)
	Actif net	18 957 708	18 595 040	100,00

Le Fonds de revenu mensuel et de croissance Bissett de l'Équitable est investi dans le Fonds canadien de revenu mensuel et de croissance Franklin à 100 %. Les renseignements suivants sont déterminés d'après les renseignements fournis par la Société de placements Franklin Templeton. Le tableau suivant représente les 25 principaux titres en portefeuille du fonds sous-jacent.

Nbre d'actions / Valeur nominale	Placements	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)
	Trésorerie et équivalents de trésorerie	2 294 252	2 294 252
12 270	Banque Royale du Canada	1 904 900	2 126 636
22 859	La Banque Toronto-Dominion	1 900 534	1 749 399
2 743	Microsoft Corp.	1 536 828	1 661 943
4 440	Apple Inc.	1 315 997	1 598 250
11 152	Banque de Montréal	1 462 516	1 556 262
1 405 000	Province de l'Ontario, 3,75 %, 2 juin 2032	1 424 263	1 423 391
1 000 000	Obligation du Trésor des États-Unis, 4,13 %, 30 nov. 2029	1 435 239	1 421 343
9 634	Compagnie des chemins de fer nationaux du Canada	1 560 040	1 406 275
1 000 000	Obligation du Trésor des États-Unis, 3,88 %, 15 août 2034	1 356 224	1 359 613
37 720	Canadian Utilities Ltd., catégorie A	1 288 027	1 314 542
3 611	JP Morgan Chase & Co.	1 038 202	1 244 246
15 770	La Banque de Nouvelle-Écosse	1 127 342	1 217 286
19 971	Fortis Inc.	1 154 147	1 192 868
26 212	Groupe TMX Limitée	1 022 315	1 160 667
11 786	Metro inc., catégorie A	727 589	1 062 508
9 813	Canadian Pacific Kansas City Ltd.	1 028 020	1 021 337
1 011 000	Banque Royale du Canada, 3,15 %, 2 janv. 2025	1 011 000	1 011 000
50 538	TELUS Corp.	1 235 753	984 986
680 000	Bon du Trésor des États-Unis, 4,64 %, 9 janv. 2025	951 215	976 667
675 000	Bon du Trésor des États-Unis, 4,88 %, 27 févr. 2025	911 265	963 928
10 198	The Coca-Cola Co.	838 306	912 677
14 877	Enbridge Inc.	779 377	907 646
22 009	Open Text Corporation	1 087 323	895 326
2 720	Union Pacific Corp.	849 877	891 605

Fonds de revenu mensuel et de croissance Bissett de l'Équitable

États de la situation financière

Aux 31 décembre

	2024	2023
Actif		
Placements à leur juste valeur	18 596 410 \$	16 493 600 \$
Trésorerie et équivalents de trésorerie	-	-
	<u>18 596 410</u>	<u>16 493 600</u>
Passif		
Comptes créditeurs	1 370	1 220
	<u>1 370</u>	<u>1 220</u>
Actif net détenu pour le compte des titulaires de contrat	<u>18 595 040 \$</u>	<u>16 492 380 \$</u>
Actif net détenu pour le compte des titulaires de contrat, par unité		
Série Sélect	11,78 \$	10,69 \$

États du résultat global

Pour les périodes de douze mois closes les 31 décembre

	2024	2023
Revenus (perte) de placements		
Produits d'intérêts, de dividendes et d'honoraires	833 734 \$	730 676 \$
Gains (pertes) nets réalisés et non réalisés	1 318 224	410 844
	<u>2 151 958</u>	<u>1 141 520</u>
Charges		
Frais de gestion (note 5)	411 999	364 273
Frais d'assurance, TVH et autres charges	58 500	51 311
	<u>470 499</u>	<u>415 584</u>
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux opérations effectuées pour le compte des titulaires de contrat	<u>1 681 459 \$</u>	<u>725 936 \$</u>
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux opérations effectuées pour le compte des titulaires de contrat, par unité (note 7)		
Série Sélect	1,09 \$	0,49 \$

États de l'évolution de l'actif net détenu pour le compte des titulaires de contrat

Pour les périodes de douze mois closes les 31 décembre

	2024	2023
Actif net détenu pour le compte des titulaires de contrat à l'ouverture de l'exercice	16 492 380 \$	13 524 600 \$
Cotisations des titulaires de contrat	4 531 619	5 285 580
Retraits des titulaires de contrat	(4 110 418)	(3 043 756)
Augmentation (diminution) nette attribuable aux transactions des titulaires de contrat	421 201	2 241 824
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux opérations effectuées pour le compte des titulaires de contrat	<u>1 681 459</u>	<u>725 936</u>
Actif net détenu pour le compte des titulaires de contrat à la clôture de l'exercice	<u>18 595 040 \$</u>	<u>16 492 380 \$</u>

Tableaux des flux de trésorerie

Pour les périodes de douze mois closes les 31 décembre

	2024	2023
Rentrées (sorties) de fonds liées aux activités d'exploitation		
Produits d'intérêts et de dividendes reçus et autres revenus de placement reçus	1 621 330 \$	1 097 205 \$
Charges d'exploitation payées	(470 350)	(415 365)
Produit de la vente de placements	2 599 886	1 461 977
Achat de placements	(4 172 067)	(4 385 641)
Cotisations des titulaires de contrat	4 531 619	5 285 580
Retraits des titulaires de contrat	(4 110 418)	(3 043 756)
Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités d'exploitation	<u>-</u>	<u>-</u>
Augmentation (diminution) de la trésorerie et des équivalents de trésorerie au cours de l'exercice	<u>-</u>	<u>-</u>
Trésorerie et équivalents de trésorerie à l'ouverture de l'exercice	<u>-</u>	<u>-</u>
Trésorerie et équivalents de trésorerie à la clôture de l'exercice	<u>- \$</u>	<u>- \$</u>

Fonds de revenu mensuel et de croissance Bissett de l'Équitable

Rendement composé annuel net - le tableau non audité qui suit est fourni pour les fonds existant pendant plus de 12 mois

Au 31 décembre

	Date de création	Depuis la création				
		1 an	3 ans	5 ans	10 ans	(si < 10 ans)
Série Sélect	septembre 2013	10,3 %	2,7 %	4,1 %	2,3 %	s. o.

Faits saillants financiers - le tableau non audité qui suit présente les données financières clés concernant le fonds et a pour objet de vous aider à comprendre ses résultats financiers pour les cinq derniers exercices

Aux 31 décembre¹

Pour les périodes de douze mois closes les 31 décembre ²	2024	2024*	2023	2022	2021	2020
Valeur liquidative par unité (série Sélect) ¹	11,78 \$		10,69 \$	10,19 \$	10,89 \$	9,78 \$
Nombre d'unités en circulation (série Sélect) ¹	1 577 991		1 543 183	1 327 244	999 851	983 100
Ratio des frais de gestion (série Sélect) ²	2,71 %	2,74 %	2,70 %	2,69 %	2,68 %	2,67 %
Actif net (en milliers) ¹	18 595 \$		16 492 \$	13 525 \$	10 888 \$	9 617 \$
Taux de rotation des titres en portefeuille ² (note 6)	15,04 %		7,41 %	8,29 %	23,86 %	16,73 %

* Cette colonne représente le ratio des frais de gestion pro forma selon la description de la note 5.

Pour un complément d'information sur les produits et sur les fonds distincts, se reporter au contrat et à la notice explicative y afférente.

Fonds de revenu d'infrastructures mondiales durables ClearBridge de l'Équitable

Tableau des titres en portefeuille (non audité)

Au 31 décembre 2024

Nbre d'unités	Placements	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)	Actif net (%)
1 191 555	Fonds de revenu d'infrastructures mondiales durables Franklin ClearBridge	12 126 304	12 554 933	100,01
	Comptes créditeurs	(926)	(926)	(0,01)
	Actif net	12 125 378	12 554 007	100,00

Le Fonds de revenu d'infrastructures mondiales durables ClearBridge de l'Équitable est investi dans le Fonds de revenu d'infrastructures mondiales durables Franklin ClearBridge à 100 %. Les renseignements suivants sont déterminés d'après les renseignements fournis par la Société de placements Franklin Templeton. Le tableau suivant représente les 25 principaux titres en portefeuille du fonds sous-jacent.

Nbre d'actions / Valeur nominale	Placements	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)
52 976	Entergy Corp.	3 755 765	5 773 720
101 474	Severn Trent PLC	4 248 460	4 573 187
42 953	NextEra Energy Inc.	4 235 518	4 426 341
177 874	Redeia Corp. SA	4 226 053	4 366 153
	Trésorerie et équivalents de trésorerie	3 748 292	3 748 292
68 716	Emera Inc.	3 404 677	3 692 111
46 026	Dominion Energy Inc.	3 102 809	3 563 382
207 720	E.ON SE	3 839 924	3 477 959
3 410 000	Banque Royale du Canada, 3,15 %, 2 janv. 2025	3 410 000	3 410 000
55 832	Enbridge Inc.	3 122 022	3 406 310
26 101	Crown Castle Inc.	4 829 127	3 405 214
10 313	Union Pacific Corp.	2 955 410	3 380 561
299 365	Enel SpA	2 842 193	3 070 856
51 535	Corporation OGE Énergie	2 613 916	3 055 758
44 272	Corporation TC Énergie	2 688 386	2 965 781
170 316	National Grid PLC	2 595 770	2 908 533
54 730	Pembina Pipeline Corp.	2 441 501	2 906 710
454 086	Snam SpA	3 113 088	2 893 374
607 798	EDP Energias de Portugal SA	3 827 668	2 794 917
9 208	Aena SME SA	2 491 067	2 701 447
7 595	Constellation Energy Corp.	1 215 020	2 442 339
391 853	APA Group	2 572 965	2 424 958
16 261	ONEOK Inc.	2 413 332	2 346 787
67 166	South Bow Corp.	2 027 188	2 278 271
16 551	WEC Energy Group Inc.	2 048 668	2 237 328

Fonds de revenu d'infrastructures mondiales durables ClearBridge de l'Équitable

États de la situation financière

Aux 31 décembre

	2024	2023
Actif		
Placements à leur juste valeur	12 554 933 \$	10 145 252 \$
Trésorerie et équivalents de trésorerie	-	-
	<u>12 554 933</u>	<u>10 145 252</u>
Passif		
Comptes créditeurs	926	750
	<u>926</u>	<u>750</u>
Actif net détenu pour le compte des titulaires de contrat	<u>12 554 007 \$</u>	<u>10 144 502 \$</u>
Actif net détenu pour le compte des titulaires de contrat, par unité		
Série Sélect	10,39 \$	9,58 \$

États du résultat global

Pour les périodes de douze mois closes les 31 décembre

	2024	2023
Revenus (perte) de placements		
Produits d'intérêts, de dividendes et d'honoraires	590 321 \$	443 440 \$
Gains (pertes) nets réalisés et non réalisés	682 596	(317 521)
	<u>1 272 917</u>	<u>125 919</u>
Charges		
Frais de gestion (note 5)	271 321	192 918
Frais d'assurance, TVH et autres charges	39 450	28 627
	<u>310 771</u>	<u>221 545</u>
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux opérations effectuées pour le compte des titulaires de contrat	<u>962 146 \$</u>	<u>(95 626) \$</u>
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux opérations effectuées pour le compte des titulaires de contrat, par unité (note 7)		
Série Sélect	0,84 \$	(0,11) \$

États de l'évolution de l'actif net détenu pour le compte des titulaires de contrat

Pour les périodes de douze mois closes les 31 décembre

	2024	2023
Actif net détenu pour le compte des titulaires de contrat à l'ouverture de l'exercice	10 144 502 \$	4 895 418 \$
Cotisations des titulaires de contrat	3 923 097	6 780 088
Retraits des titulaires de contrat	(2 475 738)	(1 435 378)
Augmentation (diminution) nette attribuable aux transactions des titulaires de contrat	<u>1 447 359</u>	<u>5 344 710</u>
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux opérations effectuées pour le compte des titulaires de contrat	<u>962 146</u>	<u>(95 626)</u>
Actif net détenu pour le compte des titulaires de contrat à la clôture de l'exercice	<u>12 554 007 \$</u>	<u>10 144 502 \$</u>

Tableaux des flux de trésorerie

Pour les périodes de douze mois closes les 31 décembre

	2024	2023
Rentrées (sorties) de fonds liées aux activités d'exploitation		
Produits d'intérêts et de dividendes reçus et autres revenus de placement reçus	590 321 \$	443 440 \$
Charges d'exploitation payées	(310 594)	(221 149)
Produit de la vente de placements	1 570 950	525 924
Achat de placements	(3 298 036)	(6 092 925)
Cotisations des titulaires de contrat	3 923 097	6 780 088
Retraits des titulaires de contrat	(2 475 738)	(1 435 378)
Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités d'exploitation	<u>-</u>	<u>-</u>
Augmentation (diminution) de la trésorerie et des équivalents de trésorerie au cours de l'exercice	<u>-</u>	<u>-</u>
Trésorerie et équivalents de trésorerie à l'ouverture de l'exercice	<u>-</u>	<u>-</u>
Trésorerie et équivalents de trésorerie à la clôture de l'exercice	<u>- \$</u>	<u>- \$</u>

Fonds de revenu d'infrastructures mondiales durables ClearBridge de l'Équitable

Rendement composé annuel net - le tableau non audité qui suit est fourni pour les fonds existant pendant plus de 12 mois

Au 31 décembre

	Date de création	1 an	3 ans	5 ans	Depuis la création (si < 10 ans)	
Série Sélect	août 2022	8,5 %	s. o.	s. o.	s. o.	1,7 %

Faits saillants financiers - le tableau non audité qui suit présente les données financières clés concernant le fonds et a pour objet de vous aider à comprendre ses résultats financiers pour les cinq derniers exercices

Aux 31 décembre¹

Pour les périodes de douze mois closes les 31 décembre ²	2024	2024*	2023	2022	2021	2020
Valeur liquidative par unité (série Sélect) ¹	10,39 \$		9,58 \$	9,69 \$	s.o.	s.o.
Nombre d'unités en circulation (série Sélect) ¹	1 208 045		1 059 530	505 203	s.o.	s.o.
Ratio des frais de gestion (série Sélect) ²	2,70 %	2,74 %	2,71 %	2,74 %	s.o.	s.o.
Actif net (en milliers) ¹	12 554 \$		10 145 \$	4 895 \$	s.o.	s.o.
Taux de rotation des titres en portefeuille ² (note 6)	13,72 %		5,97 %	9,64 %	s.o.	s.o.

* Cette colonne représente le ratio des frais de gestion pro forma selon la description de la note 5.

Pour un complément d'information sur les produits et sur les fonds distincts, se reporter au contrat et à la notice explicative y afférente.

Fonds américain Dynamique de l'Équitable

Tableau des titres en portefeuille (non audité)

Au 31 décembre 2024

Nbre d'unités	Placements	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)	Actif net (%)
16 107 925	Fonds américain Dynamique	238 872 571	287 930 762	100,01
	Comptes créditeurs	(24 315)	(24 315)	(0,01)
	Actif net	238 848 256	287 906 447	100,00

Le Fonds américain Dynamique de l'Équitable est investi dans le Fonds américain Dynamique à 100 %. Les renseignements suivants sont déterminés d'après les renseignements fournis par Gestion d'actifs 1832 S.E.C. Le tableau suivant représente les 25 principaux titres en portefeuille du fonds sous-jacent.

Nbre d'actions / Valeur nominale	Placements	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)
243 000	Apple Inc.	73 543 941	87 471 794
351 000	NVIDIA Corp.	59 504 903	67 755 341
108 000	Microsoft Corp.	69 355 518	65 435 599
180 000	Alphabet Inc., catégorie A	47 536 914	48 979 671
151 200	Amazon.com Inc.	43 252 577	47 682 758
45 000	Meta Platforms Inc., catégorie A	33 462 059	37 873 861
72 000	GE Vernova Inc.	29 509 234	34 043 071
90 000	JP Morgan Chase & Co.	28 899 002	31 011 403
36 000	The Goldman Sachs Group Inc.	24 021 707	29 632 054
63 000	American Express Co.	22 312 583	26 877 110
16 200	ServiceNow Inc.	18 559 868	24 686 686
72 000	Broadcom Inc.	20 571 115	23 994 605
81 000	Deckers Outdoor Corp.	19 103 743	23 646 469
99 000	Apollo Global Management Inc.	18 202 389	23 503 515
18 000	Netflix Inc.	16 290 490	23 062 103
108 000	KKR & Co. LP	17 668 634	22 962 229
45 000	Salesforce.com Inc.	23 090 219	21 626 220
14 400	BlackRock Inc.	21 909 378	21 219 039
162 000	Walmart Inc.	15 120 523	21 039 524
36 000	Tesla Inc.	17 066 933	20 897 993
162 000	Boston Scientific Corp.	14 187 482	20 799 672
45 000	Visa Inc., catégorie A	20 443 727	20 443 126
27 000	Intuitive Surgical Inc.	15 691 704	20 257 868
126 000	Arista Networks Inc.	20 882 426	20 019 050
126 000	Howmet Aerospace Inc.	19 869 734	19 808 952

Fonds américain Dynamique de l'Équitable

États de la situation financière

Aux 31 décembre

	2024	2023
Actif		
Placements à leur juste valeur	287 930 762 \$	206 126 147 \$
Trésorerie et équivalents de trésorerie	-	-
	<u>287 930 762</u>	<u>206 126 147</u>
Passif		
Comptes créditeurs	24 315	17 408
	<u>24 315</u>	<u>17 408</u>
Actif net détenu pour le compte des titulaires de contrat	<u>287 906 447 \$</u>	<u>206 108 739 \$</u>
Actif net détenu pour le compte des titulaires de contrat, par unité		
Série Sélect	33,14 \$	25,48 \$

États du résultat global

Pour les périodes de douze mois closes les 31 décembre

	2024	2023
Revenus (perte) de placements		
Produits d'intérêts, de dividendes et d'honoraires	- \$	- \$
Gains (pertes) nets réalisés et non réalisés	70 495 235	22 789 988
	<u>70 495 235</u>	<u>22 789 988</u>
Charges		
Frais de gestion (note 5)	6 793 920	5 171 338
Frais d'assurance, TVH et autres charges	1 028 156	781 488
	<u>7 822 076</u>	<u>5 952 826</u>
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux opérations effectuées pour le compte des titulaires de contrat	<u>62 673 159 \$</u>	<u>16 837 162 \$</u>
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux opérations effectuées pour le compte des titulaires de contrat, par unité (note 7)		
Série Sélect	7,58 \$	2,06 \$

États de l'évolution de l'actif net détenu pour le compte des titulaires de contrat

Pour les périodes de douze mois closes les 31 décembre

	2024	2023
Actif net détenu pour le compte des titulaires de contrat à l'ouverture de l'exercice	206 108 739 \$	189 898 905 \$
Cotisations des titulaires de contrat	75 743 538	36 669 107
Retraits des titulaires de contrat	(56 618 989)	(37 296 435)
Augmentation (diminution) nette attribuable aux transactions des titulaires de contrat	<u>19 124 549</u>	<u>(627 328)</u>
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux opérations effectuées pour le compte des titulaires de contrat	<u>62 673 159</u>	<u>16 837 162</u>
Actif net détenu pour le compte des titulaires de contrat à la clôture de l'exercice	<u>287 906 447 \$</u>	<u>206 108 739 \$</u>

Tableaux des flux de trésorerie

Pour les périodes de douze mois closes les 31 décembre

	2024	2023
Rentrées (sorties) de fonds liées aux activités d'exploitation		
Produits d'intérêts et de dividendes reçus et autres revenus de placement reçus	29 511 691 \$	- \$
Charges d'exploitation payées	(7 815 170)	(5 951 457)
Produit de la vente de placements	14 394 755	15 081 987
Achat de placements	(55 215 825)	(8 503 202)
Cotisations des titulaires de contrat	75 743 538	36 669 107
Retraits des titulaires de contrat	(56 618 989)	(37 296 435)
Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités d'exploitation	<u>-</u>	<u>-</u>
Augmentation (diminution) de la trésorerie et des équivalents de trésorerie au cours de l'exercice	-	-
Trésorerie et équivalents de trésorerie à l'ouverture de l'exercice	-	-
Trésorerie et équivalents de trésorerie à la clôture de l'exercice	<u>- \$</u>	<u>- \$</u>

Fonds américain Dynamique de l'Équitable

Rendement composé annuel net - le tableau non audité qui suit est fourni pour les fonds existant pendant plus de 12 mois

Au 31 décembre

	Date de création	1 an	3 ans	5 ans	10 ans	Depuis la création (si < 10 ans)
Série Sélect	septembre 2013	30,1 %	5,0 %	7,2 %	9,9 %	s. o.

Faits saillants financiers - le tableau non audité qui suit présente les données financières clés concernant le fonds et a pour objet de vous aider à comprendre ses résultats financiers pour les cinq derniers exercices

Aux 31 décembre¹

Pour les périodes de douze mois closes les 31 décembre ²	2024	2024*	2023	2022	2021	2020
Valeur liquidative par unité (série Sélect) ¹	33,14 \$		25,48 \$	23,41 \$	28,60 \$	26,91 \$
Nombre d'unités en circulation (série Sélect) ¹	8 687 057		8 090 320	8 111 525	7 315 662	5 859 387
Ratio des frais de gestion (série Sélect) ²	3,12 %	3,12 %	3,12 %	3,12 %	3,12 %	3,12 %
Actif net (en milliers) ¹	287 906 \$		206 109 \$	189 899 \$	209 257 \$	157 647 \$
Taux de rotation des titres en portefeuille ² (note 6)	5,74 %		3,59 %	2,89 %	2,96 %	3,08 %

* Cette colonne représente le ratio des frais de gestion pro forma selon la description de la note 5.

Pour un complément d'information sur les produits et sur les fonds distincts, se reporter au contrat et à la notice explicative y afférente.

Fonds d'actions Asie-Pacifique Dynamique de l'Équitable

Tableau des titres en portefeuille (non audité)

Au 31 décembre 2024

Nbre d'unités	Placements	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)	Actif net (%)
438 670	Fonds d'actions Asie-Pacifique Dynamique	5 663 378	5 718 636	100,01
	Trésorerie et équivalents de trésorerie	(90)	(90)	(0,00)
	Comptes créditeurs	(455)	(455)	(0,01)
	Actif net	5 662 833	5 718 091	100,00

Le Fonds d'actions Asie-Pacifique Dynamique de l'Équitable est investi dans le Fonds d'actions Asie-Pacifique Dynamique à 100 %. Les renseignements suivants sont déterminés d'après les renseignements fournis par Gestion d'actifs 1832 S.E.C. Le tableau suivant représente les 25 principaux titres en portefeuille du fonds sous-jacent.

Nbre d'actions / Valeur nominale	Placements	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)
11 409	Taiwan Semiconductor Mfg. Co. Ltd., CAAÉ	2 990 857	3 238 810
27 223	Tencent Holdings Ltd.	1 970 772	2 091 248
30 380	Samsung Electronics Co. Ltd.	1 836 928	1 575 979
2 525	Keyence Corp.	1 619 744	1 476 878
14 650	HDFC Bank Ltd., CAAÉ	1 088 483	1 344 805
18 983	Tata Consultancy Services Ltd.	1 256 967	1 305 133
	Trésorerie et équivalents de trésorerie	1 173 774	1 173 774
44 550	Australia and New Zealand Banking Group Ltd.	1 274 248	1 128 600
66 591	Mitsubishi UFJ Financial Group Inc.	994 770	1 122 562
17 900	Larsen & Toubro Ltd.	1 058 294	1 083 181
103 333	AIA Group Ltd.	1 146 945	1 074 499
22 150	DBS Group Holdings Ltd.	955 512	1 018 423
28 690	BHP Billiton Ltd.	1 123 429	1 006 492
4 540	Cie. Financière Richemont SA	868 665	991 980
34 240	Meituan-Dianping, catégorie B	447 415	954 922
23 527	Nippon Sanso Holdings Corp.	1 157 615	939 176
24 244	Fanuc Corp.	916 220	910 379
5 334	Daikin Industries Ltd.	911 516	898 275
75 555	Unicharm Corp.	1 136 442	892 504
5 195	Nitori Holdings Co. Ltd.	919 324	886 192
4 502	Shimano Inc.	936 281	872 999
10 574	Unilever PLC	900 858	860 791
18 663	KDDI Corp.	818 573	855 080
987 345	PT Bank Central Asia Tbk	913 401	850 532
100 340	UPL Ltd.	916 823	847 911

Fonds d'actions Asie-Pacifique Dynamique de l'Équitable

États de la situation financière

Aux 31 décembre

	2024	2023
Actif		
Placements à leur juste valeur	5 718 636 \$	5 728 860 \$
Trésorerie et équivalents de trésorerie	(90)	(1 597)
	<u>5 718 546</u>	<u>5 727 263</u>
Passif		
Comptes créditeurs	455	460
	<u>455</u>	<u>460</u>
Actif net détenu pour le compte des titulaires de contrat	<u>5 718 091 \$</u>	<u>5 726 803 \$</u>
Actif net détenu pour le compte des titulaires de contrat, par unité		
Série initiale	16,71 \$	16,23 \$
Série B	15,71 \$	15,31 \$
Série Sélect	9,08 \$	8,76 \$

États du résultat global

Pour les périodes de douze mois closes les 31 décembre

	2024	2023
Revenus (perte) de placements		
Produits d'intérêts, de dividendes et d'honoraires	23 395 \$	145 679 \$
Gains (pertes) nets réalisés et non réalisés	308 133	(1 050 377)
	<u>331 528</u>	<u>(904 698)</u>
Charges		
Frais de gestion (note 5)	142 538	135 298
Frais d'assurance, TVH et autres charges	22 246	19 295
	<u>164 784</u>	<u>154 593</u>
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux opérations effectuées pour le compte des titulaires de contrat	<u>166 744 \$</u>	<u>(1 059 291) \$</u>
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux opérations effectuées pour le compte des titulaires de contrat, par unité (note 7)		
Série initiale	0,43 \$	(3,75) \$
Série B	0,35 \$	(3,51) \$
Série Sélect	0,29 \$	(2,16) \$

États de l'évolution de l'actif net détenu pour le compte des titulaires de contrat

Pour les périodes de douze mois closes les 31 décembre

	2024	2023
Actif net détenu pour le compte des titulaires de contrat à l'ouverture de l'exercice	5 726 803 \$	4 905 067 \$
Cotisations des titulaires de contrat	1 064 903	2 847 392
Retraits des titulaires de contrat	(1 240 359)	(966 365)
Augmentation (diminution) nette attribuable aux transactions des titulaires de contrat	<u>(175 456)</u>	<u>1 881 027</u>
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux opérations effectuées pour le compte des titulaires de contrat	<u>166 744</u>	<u>(1 059 291)</u>
Actif net détenu pour le compte des titulaires de contrat à la clôture de l'exercice	<u>5 718 091 \$</u>	<u>5 726 803 \$</u>

Tableaux des flux de trésorerie

Pour les périodes de douze mois closes les 31 décembre

	2024	2023
Rentrées (sorties) de fonds liées aux activités d'exploitation		
Produits d'intérêts et de dividendes reçus et autres revenus de placement reçus	23 396 \$	145 679 \$
Charges d'exploitation payées	(164 790)	(154 555)
Produit de la vente de placements	944 625	694 584
Achat de placements	(626 268)	(2 568 332)
Cotisations des titulaires de contrat	1 064 903	2 847 392
Retraits des titulaires de contrat	(1 240 359)	(966 365)
Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités d'exploitation	<u>1 507</u>	<u>(1 597)</u>
Augmentation (diminution) de la trésorerie et des équivalents de trésorerie au cours de l'exercice	<u>1 507</u>	<u>(1 597)</u>
Trésorerie et équivalents de trésorerie à l'ouverture de l'exercice	(1 597)	-
Trésorerie et équivalents de trésorerie à la clôture de l'exercice	<u>(90) \$</u>	<u>(1 597) \$</u>

Fonds d'actions Asie-Pacifique Dynamique de l'Équitable

Rendement composé annuel net - le tableau non audité qui suit est fourni pour les fonds existant pendant plus de 12 mois

Au 31 décembre

	Date de création	1 an	3 ans	5 ans	Depuis la création (si < 10 ans)	
Série initiale	septembre 2006	3,0 %	-14,5 %	-4,5 %	1,1 %	s. o.
Série B	septembre 2006	2,6 %	-15,0 %	-4,9 %	0,7 %	s. o.
Série Sélect	août 2022	3,6 %	s. o.	s. o.	s. o.	-4,1 %

Faits saillants financiers - le tableau non audité qui suit présente les données financières clés concernant le fonds et a pour objet de vous aider à comprendre ses résultats financiers pour les cinq derniers exercices

Aux 31 décembre¹

Pour les périodes de douze mois closes les 31 décembre ²	2024	2024*	2023	2022	2021	2020
Valeur liquidative par unité (série initiale) ¹	16,71 \$		16,23 \$	20,02 \$	26,77 \$	30,36 \$
Valeur liquidative par unité (série B) ¹	15,71 \$		15,31 \$	18,97 \$	25,57 \$	29,08 \$
Valeur liquidative par unité (série Sélect) ¹	9,08 \$		8,76 \$	10,78 \$	s.o.	s.o.
Nombre d'unités en circulation (série initiale) ¹	153 721		168 608	185 441	195 831	220 515
Nombre d'unités en circulation (série B) ¹	18 826		23 581	26 133	27 874	38 006
Nombre d'unités en circulation (série Sélect) ¹	314 435		300 263	64 662	s.o.	s.o.
Ratio des frais de gestion (série initiale) ²	3,29 %	3,37 %	3,27 %	3,27 %	3,25 %	3,26 %
Ratio des frais de gestion (série B) ²	3,74 %	3,82 %	3,72 %	3,72 %	3,67 %	3,66 %
Ratio des frais de gestion (série Sélect) ²	2,71 %	2,79 %	2,69 %	2,68 %	s.o.	s.o.
Actif net (en milliers) ¹	5 718 \$		5 727 \$	4 905 \$	5 955 \$	7 800 \$
Taux de rotation des titres en portefeuille ² (note 6)	11,15 %		12,11 %	11,46 %	9,76 %	9,46 %

* Cette colonne représente le ratio des frais de gestion pro forma selon la description de la note 5.

Pour un complément d'information sur les produits et sur les fonds distincts, se reporter au contrat et à la notice explicative y afférente.

Fonds d'actions productives de revenus Dynamique de l'Équitable

Tableau des titres en portefeuille (non audité)

Au 31 décembre 2024

Nbre d'unités	Placements	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)	Actif net (%)
9 059 806	Fonds d'actions productives de revenus Dynamique	77 921 430	89 540 781	100,01
	Comptes créditeurs	(6 727)	(6 727)	(0,01)
	Actif net	77 914 703	89 534 054	100,00

Le Fonds d'actions productives de revenus Dynamique de l'Équitable est investi dans le Fonds d'actions productives de revenus Dynamique à 100 %. Les renseignements suivants sont déterminés d'après les renseignements fournis par Gestion d'actifs 1832 S.E.C. Le tableau suivant représente les 25 principaux titres en portefeuille du fonds sous-jacent.

Nbre d'actions / Valeur nominale	Placements	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)
1 662 419	Banque Royale du Canada	157 249 981	288 130 461
3 115 185	Enbridge Inc.	147 108 526	190 057 437
2 336 005	La Banque Toronto-Dominion	150 603 264	178 774 463
2 638 800	Microsoft Corp.	17 059 123	159 832 509
1 061 900	Compagnie des chemins de fer nationaux du Canada	120 635 435	155 005 543
1 874 316	Brookfield Corp.	67 573 106	154 855 988
1 447 500	Canadian Pacific Kansas City Ltd.	88 470 794	150 655 800
3 119 500	Canadian Natural Resources Limited	73 297 901	138 443 410
2 464 484	Suncor Énergie Inc.	102 656 685	126 452 674
1 591 661	La Banque de Nouvelle-Écosse	103 830 076	122 860 313
835 501	Banque de Montréal	107 101 905	116 594 165
421 548	Intact Corporation financière	65 006 268	110 331 758
1 156 808	Financière Sunlife inc.	61 286 169	98 733 563
306 400	Amazon.com Inc.	39 928 930	96 626 964
2 114 994	Brookfield Infrastructure Partners LP	53 585 957	96 612 926
212 600	Visa Inc., catégorie A	33 598 536	96 582 415
2 070 009	Société financière Manuvie	69 500 978	91 411 597
1 262 156	Corporation TC Énergie	58 632 674	84 551 830
1 203 712	Nutrien Ltd.	88 265 846	77 422 756
1 034 500	CCL Industries Inc., catégorie B	59 797 215	76 501 275
3 822 625	TELUS Corp.	82 737 487	74 502 961
1 657 310	Rogers Communications Inc., catégorie B	86 997 936	73 236 529
	Trésorerie et équivalents de trésorerie	66 222 068	66 222 068
260 600	WSP Global Inc.	48 979 534	65 921 376
239 916	Waste Connections Inc.	23 663 715	59 163 286

Fonds d'actions productives de revenus Dynamique de l'Équitable

États de la situation financière

Aux 31 décembre

	2024	2023
Actif		
Placements à leur juste valeur	89 540 781 \$	73 058 006 \$
Trésorerie et équivalents de trésorerie	-	-
	89 540 781	73 058 006
Passif		
Comptes créditeurs	6 727	5 522
	6 727	5 522
Actif net détenu pour le compte des titulaires de contrat	89 534 054 \$	73 052 484 \$
Actif net détenu pour le compte des titulaires de contrat, par unité		
Série Sélect	16,10 \$	14,20 \$

États du résultat global

Pour les périodes de douze mois closes les 31 décembre

	2024	2023
Revenus (perte) de placements		
Produits d'intérêts, de dividendes et d'honoraires	3 932 918 \$	3 626 292 \$
Gains (pertes) nets réalisés et non réalisés	8 299 810	1 545 524
	12 232 728	5 171 816
Charges		
Frais de gestion (note 5)	1 992 308	1 675 511
Frais d'assurance, TVH et autres charges	261 897	215 035
	2 254 205	1 890 546
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux opérations effectuées pour le compte des titulaires de contrat	9 978 523 \$	3 281 270 \$
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux opérations effectuées pour le compte des titulaires de contrat, par unité (note 7)		
Série Sélect	1,88 \$	0,66 \$

États de l'évolution de l'actif net détenu pour le compte des titulaires de contrat

Pour les périodes de douze mois closes les 31 décembre

	2024	2023
Actif net détenu pour le compte des titulaires de contrat à l'ouverture de l'exercice	73 052 484 \$	62 343 683 \$
Cotisations des titulaires de contrat	27 794 485	24 678 478
Retraits des titulaires de contrat	(21 291 438)	(17 250 947)
Augmentation (diminution) nette attribuable aux transactions des titulaires de contrat	6 503 047	7 427 531
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux opérations effectuées pour le compte des titulaires de contrat	9 978 523	3 281 270
Actif net détenu pour le compte des titulaires de contrat à la clôture de l'exercice	89 534 054 \$	73 052 484 \$

Tableaux des flux de trésorerie

Pour les périodes de douze mois closes les 31 décembre

	2024	2023
Rentrées (sorties) de fonds liées aux activités d'exploitation		
Produits d'intérêts et de dividendes reçus et autres revenus de placement reçus	3 932 918 \$	3 626 292 \$
Charges d'exploitation payées	(2 253 001)	(1 889 742)
Produit de la vente de placements	6 444 316	6 699 935
Achat de placements	(14 627 280)	(15 864 016)
Cotisations des titulaires de contrat	27 794 485	24 678 478
Retraits des titulaires de contrat	(21 291 438)	(17 250 947)
Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités d'exploitation	-	-
Augmentation (diminution) de la trésorerie et des équivalents de trésorerie au cours de l'exercice	-	-
Trésorerie et équivalents de trésorerie à l'ouverture de l'exercice	-	-
Trésorerie et équivalents de trésorerie à la clôture de l'exercice	- \$	- \$

Fonds d'actions productives de revenus Dynamique de l'Équitable

Rendement composé annuel net - le tableau non audité qui suit est fourni pour les fonds existant pendant plus de 12 mois

Au 31 décembre

	Date de création	1 an	3 ans	5 ans	10 ans	Depuis la création (si <10 ans)
Série Sélect	mai 2017	13,4 %	4,1 %	6,5 %	s. o.	6,5 %

Faits saillants financiers - le tableau non audité qui suit présente les données financières clés concernant le fonds et a pour objet de vous aider à comprendre ses résultats financiers pour les cinq derniers exercices

Aux 31 décembre¹

Pour les périodes de douze mois closes les 31 décembre ²	2024	2024*	2023	2022	2021	2020
Valeur liquidative par unité (série Sélect) ¹	16,10 \$		14,20 \$	13,54 \$	14,27 \$	11,81 \$
Nombre d'unités en circulation (série Sélect) ¹	5 559 740		5 144 869	4 604 748	3 165 069	2 548 282
Ratio des frais de gestion (série Sélect) ²	2,80 %	2,81 %	2,80 %	2,78 %	2,77 %	2,78 %
Actif net (en milliers) ¹	89 534 \$		73 052 \$	62 344 \$	45 166 \$	30 100 \$
Taux de rotation des titres en portefeuille ² (note 6)	7,98 %		7,80 %	4,95 %	7,38 %	5,13 %

* Cette colonne représente le ratio des frais de gestion pro forma selon la description de la note 5.

Pour un complément d'information sur les produits et sur les fonds distincts, se reporter au contrat et à la notice explicative y afférente.

Fonds mondial de découverte Dynamique de l'Équitable

Tableau des titres en portefeuille (non audité)

Au 31 décembre 2024

Nbre d'unités	Placements	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)	Actif net (%)
4 823 697	Fonds mondial de découverte Dynamique	145 964 476	180 249 995	99,99
	Trésorerie et équivalents de trésorerie	28 980	28 980	0,02
	Comptes créditeurs	(16 102)	(16 102)	(0,01)
	Actif net	145 977 354	180 262 873	100,00

Le Fonds mondial de découverte Dynamique de l'Équitable est investi dans le Fonds mondial de découverte Dynamique à 100 %. Les renseignements suivants sont déterminés d'après les renseignements fournis par Gestion d'actifs 1832 S.E.C. Le tableau suivant représente les 25 principaux titres en portefeuille du fonds sous-jacent.

Nbre d'actions / Valeur nominale	Placements	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)
189 000	Apple Inc.	59 094 716	68 033 617
270 000	NVIDIA Corp.	45 474 544	52 119 493
72 000	Microsoft Corp.	46 228 294	43 623 733
153 000	Alphabet Inc., catégorie A	40 588 402	41 632 721
126 000	Amazon.com Inc.	35 130 265	39 735 632
45 000	Meta Platforms Inc., catégorie A	35 870 210	37 873 861
41 400	The Goldman Sachs Group Inc.	25 360 604	34 076 862
72 000	GE Vernova Inc.	28 687 878	34 043 071
90 000	JP Morgan Chase & Co.	29 061 064	31 011 403
72 000	American Express Co.	30 240 174	30 716 697
2 880 000	Rolls-Royce Holdings PLC	25 978 167	29 454 804
45 000	Spotify Technology SA	22 909 790	28 938 887
126 000	KKR & Co. LP	20 613 483	26 789 267
70 200	Elbit Systems Ltd.	13 445 239	26 447 853
90 000	Deckers Outdoor Corp.	21 226 349	26 273 855
108 000	Apollo Global Management Inc.	19 528 392	25 640 198
180 000	Holcim Ltd.	21 126 722	24 809 256
54 000	Visa Inc., catégorie A	24 532 475	24 531 752
32 400	Intuitive Surgical Inc.	19 058 564	24 309 441
189 000	Boston Scientific Corp.	15 112 375	24 266 283
18 000	Netflix Inc.	23 626 387	23 062 103
81 000	Taiwan Semiconductor Mfg. Co. Ltd., CAAÉ	22 492 214	22 994 442
17 100	Costco Wholesale Corp.	20 438 999	22 522 279
270 000	Brookfield Corp.	18 538 430	22 297 006
24 300	Rheinmetall AG	21 759 112	22 234 175

Fonds mondial de découverte Dynamique de l'Équitable

États de la situation financière

Aux 31 décembre

	2024	2023
Actif		
Placements à leur juste valeur	180 249 995 \$	147 113 333 \$
Trésorerie et équivalents de trésorerie	28 980	28 980
	<u>180 278 975</u>	<u>147 142 313</u>
Passif		
Comptes créditeurs	16 102	13 154
	<u>16 102</u>	<u>13 154</u>
Actif net détenu pour le compte des titulaires de contrat	<u>180 262 873 \$</u>	<u>147 129 159 \$</u>
Actif net détenu pour le compte des titulaires de contrat, par unité		
Série Sélect	27,92 \$	22,44 \$

États du résultat global

Pour les périodes de douze mois closes les 31 décembre

	2024	2023
Revenus (perte) de placements		
Produits d'intérêts, de dividendes et d'honoraires	- \$	- \$
Gains (pertes) nets réalisés et non réalisés	41 038 739	14 613 840
	<u>41 038 739</u>	<u>14 613 840</u>
Charges		
Frais de gestion (note 5)	4 845 877	4 142 089
Frais d'assurance, TVH et autres charges	671 978	575 170
	<u>5 517 855</u>	<u>4 717 259</u>
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux opérations effectuées pour le compte des titulaires de contrat	<u>35 520 884 \$</u>	<u>9 896 581 \$</u>
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux opérations effectuées pour le compte des titulaires de contrat, par unité (note 7)		
Série Sélect	5,50 \$	1,47 \$

États de l'évolution de l'actif net détenu pour le compte des titulaires de contrat

Pour les périodes de douze mois closes les 31 décembre

	2024	2023
Actif net détenu pour le compte des titulaires de contrat à l'ouverture de l'exercice	147 129 159 \$	142 696 001 \$
Cotisations des titulaires de contrat	37 488 845	24 476 793
Retraits des titulaires de contrat	(39 876 015)	(29 940 216)
Augmentation (diminution) nette attribuable aux transactions des titulaires de contrat	<u>(2 387 170)</u>	<u>(5 463 423)</u>
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux opérations effectuées pour le compte des titulaires de contrat	<u>35 520 884</u>	<u>9 896 581</u>
Actif net détenu pour le compte des titulaires de contrat à la clôture de l'exercice	<u>180 262 873 \$</u>	<u>147 129 159 \$</u>

Tableaux des flux de trésorerie

Pour les périodes de douze mois closes les 31 décembre

	2024	2023
Rentrées (sorties) de fonds liées aux activités d'exploitation		
Produits d'intérêts et de dividendes reçus et autres revenus de placement reçus	23 732 905 \$	- \$
Charges d'exploitation payées	(5 514 907)	(4 716 887)
Produit de la vente de placements	14 748 414	14 357 832
Achat de placements	(30 579 242)	(4 177 522)
Cotisations des titulaires de contrat	37 488 845	24 476 793
Retraits des titulaires de contrat	(39 876 015)	(29 940 216)
Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités d'exploitation	<u>-</u>	<u>-</u>
Augmentation (diminution) de la trésorerie et des équivalents de trésorerie au cours de l'exercice	<u>-</u>	<u>-</u>
Trésorerie et équivalents de trésorerie à l'ouverture de l'exercice	28 980	28 980
Trésorerie et équivalents de trésorerie à la clôture de l'exercice	<u>28 980 \$</u>	<u>28 980 \$</u>

Fonds mondial de découverte Dynamique de l'Équitable

Rendement composé annuel net - le tableau non audité qui suit est fourni pour les fonds existant pendant plus de 12 mois

Au 31 décembre

	Date de création	Depuis la création				
		1 an	3 ans	5 ans	10 ans	(si < 10 ans)
Série Sélect	septembre 2013	24,4 %	1,8 %	6,2 %	9,0 %	s. o.

Faits saillants financiers - le tableau non audité qui suit présente les données financières clés concernant le fonds et a pour objet de vous aider à comprendre ses résultats financiers pour les cinq derniers exercices

Aux 31 décembre¹

Pour les périodes de douze mois closes les 31 décembre ²	2024	2024*	2023	2022	2021	2020
Valeur liquidative par unité (série Sélect) ¹	27,92 \$		22,44 \$	20,95 \$	26,44 \$	23,74 \$
Nombre d'unités en circulation (série Sélect) ¹	6 457 563		6 557 427	6 811 265	6 222 447	4 738 591
Ratio des frais de gestion (série Sélect) ²	3,31 %	3,31 %	3,31 %	3,31 %	3,26 %	3,31 %
Actif net (en milliers) ¹	180 263 \$		147 129 \$	142 696 \$	164 497 \$	112 470 \$
Taux de rotation des titres en portefeuille ² (note 6)	8,81 %		2,59 %	3,57 %	2,41 %	2,57 %

* Cette colonne représente le ratio des frais de gestion pro forma selon la description de la note 5.

Pour un complément d'information sur les produits et sur les fonds distincts, se reporter au contrat et à la notice explicative y afférente.

Fonds immobilier mondial Dynamique de l'Équitable

Tableau des titres en portefeuille (non audité)

Au 31 décembre 2024

Nbre d'unités	Placements	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)	Actif net (%)
171 044	Fonds immobilier mondial Dynamique	2 117 657	2 142 511	100,01
	Comptes créditeurs	(147)	(147)	(0,01)
	Actif net	2 117 510	2 142 364	100,00

Le Fonds immobilier mondial Dynamique de l'Équitable est investi dans le Fonds immobilier mondial Dynamique à 100 %. Les renseignements suivants sont déterminés d'après les renseignements fournis par Gestion d'actifs 1832 S.E.C. Le tableau suivant représente les 25 principaux titres en portefeuille du fonds sous-jacent.

Nbre d'actions / Valeur nominale	Placements	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)
81 031	Prologis Inc.	9 055 223	12 311 726
119 690	Ventas Inc.	7 403 440	10 131 930
539 587	Fonds de placement immobilier RioCan	10 231 696	9 863 650
620 705	Chartwell résidences pour retraités	5 894 142	9 360 231
6 034	Equinix Inc.	5 122 546	8 178 226
35 520	Mid-America Apartment Communities Inc.	7 323 082	7 892 070
182 776	Fonds de placement immobilier d'immeubles résidentiels canadiens	8 003 990	7 791 741
97 725	Granite REIT	7 858 659	6 817 296
20 712	AvalonBay Communities Inc.	4 909 847	6 549 049
60 650	Regency Centers Corp.	4 797 635	6 445 317
187 400	Kimco Realty Corp.	4 579 289	6 311 530
342 107	FPI First Capital	5 809 001	5 802 135
260 610	Flagship Communities REIT	4 562 296	5 585 492
12 700	Public Storage REIT	4 511 095	5 466 461
484 800	InterRent REIT	6 050 655	4 920 720
409 064	Dream Industrial REIT	4 087 109	4 831 046
306 690	Sienna Senior Living Inc.	4 070 738	4 790 498
18 005	American Tower Corp. REIT	4 367 040	4 746 887
212 200	TAG Immobilien AG	3 361 560	4 531 479
105 200	VICI Properties Inc.	4 389 966	4 417 129
347 000	SEGRO PLC	4 648 821	4 377 310
251 939	Killam Apartment REIT	3 442 306	4 308 157
316 000	Minto Apartment REIT	5 159 139	4 215 440
16 020	Digital Realty Trust Inc.	3 175 439	4 083 546
136 800	Healthpeak Properties Inc.	3 961 621	3 985 957

Fonds immobilier mondial Dynamique de l'Équitable

États de la situation financière

Aux 31 décembre

	2024	2023
Actif		
Placements à leur juste valeur	2 142 511 \$	1 671 713 \$
Trésorerie et équivalents de trésorerie	-	-
	<u>2 142 511</u>	<u>1 671 713</u>
Passif		
Comptes créditeurs	147	119
	<u>147</u>	<u>119</u>
	<u>2 142 364 \$</u>	<u>1 671 594 \$</u>
Actif net détenu pour le compte des titulaires de contrat		
Actif net détenu pour le compte des titulaires de contrat, par unité		
Série Sélect	10,42 \$	10,06 \$

États du résultat global

Pour les périodes de douze mois closes les 31 décembre

	2024	2023
Revenus (perte) de placements		
Produits d'intérêts, de dividendes et d'honoraires	58 103 \$	40 679 \$
Gains (pertes) nets réalisés et non réalisés	29 090	54 176
	<u>87 193</u>	<u>94 855</u>
Charges		
Frais de gestion (note 5)	40 167	23 579
Frais d'assurance, TVH et autres charges	7 197	4 696
	<u>47 364</u>	<u>28 275</u>
	<u>39 829 \$</u>	<u>66 580 \$</u>
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux opérations effectuées pour le compte des titulaires de contrat		
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux opérations effectuées pour le compte des titulaires de contrat, par unité (note 7)		
Série Sélect	0,22 \$	0,58 \$

États de l'évolution de l'actif net détenu pour le compte des titulaires de contrat

Pour les périodes de douze mois closes les 31 décembre

	2024	2023
Actif net détenu pour le compte des titulaires de contrat à l'ouverture de l'exercice	1 671 594 \$	493 481 \$
Cotisations des titulaires de contrat	947 760	1 326 656
Retraits des titulaires de contrat	(516 819)	(215 123)
Augmentation (diminution) nette attribuable aux transactions des titulaires de contrat	<u>430 941</u>	<u>1 111 533</u>
	<u>39 829</u>	<u>66 580</u>
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux opérations effectuées pour le compte des titulaires de contrat		
Actif net détenu pour le compte des titulaires de contrat à la clôture de l'exercice	<u>2 142 364 \$</u>	<u>1 671 594 \$</u>

Tableaux des flux de trésorerie

Pour les périodes de douze mois closes les 31 décembre

	2024	2023
Rentrées (sorties) de fonds liées aux activités d'exploitation		
Produits d'intérêts et de dividendes reçus et autres revenus de placement reçus	89 110 \$	40 678 \$
Charges d'exploitation payées	(47 337)	(28 190)
Produit de la vente de placements	420 677	332 997
Achat de placements	(893 391)	(1 457 018)
Cotisations des titulaires de contrat	947 760	1 326 656
Retraits des titulaires de contrat	(516 819)	(215 123)
Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités d'exploitation	<u>-</u>	<u>-</u>
Augmentation (diminution) de la trésorerie et des équivalents de trésorerie au cours de l'exercice	-	-
Trésorerie et équivalents de trésorerie à l'ouverture de l'exercice	-	-
Trésorerie et équivalents de trésorerie à la clôture de l'exercice	<u>- \$</u>	<u>- \$</u>

Fonds immobilier mondial Dynamique de l'Équitable

Rendement composé annuel net - le tableau non audité qui suit est fourni pour les fonds existant pendant plus de 12 mois

Au 31 décembre

	Date de création	1 an	3 ans	5 ans	Depuis la création (si < 10 ans)	
Série Sélect	août 2022	3,6 %	s. o.	s. o.	s. o.	1,8 %

Faits saillants financiers - le tableau non audité qui suit présente les données financières clés concernant le fonds et a pour objet de vous aider à comprendre ses résultats financiers pour les cinq derniers exercices

Aux 31 décembre¹

Pour les périodes de douze mois closes les 31 décembre ²	2024	2024*	2023	2022	2021	2020
Valeur liquidative par unité (série Sélect) ¹	10,42 \$		10,06 \$	9,53 \$	s.o.	s.o.
Nombre d'unités en circulation (série Sélect) ¹	205 601		166 252	51 760	s.o.	s.o.
Ratio des frais de gestion (série Sélect) ²	2,61 %	2,86 %	2,65 %	2,64 %	s.o.	s.o.
Actif net (en milliers) ¹	2 142 \$		1 672 \$	493 \$	s.o.	s.o.
Taux de rotation des titres en portefeuille ² (note 6)	22,71 %		21,44 %	15,02 %	s.o.	s.o.

* Cette colonne représente le ratio des frais de gestion pro forma selon la description de la note 5.

Pour un complément d'information sur les produits et sur les fonds distincts, se reporter au contrat et à la notice explicative y afférente.

Fonds Croissance mondiale Power Dynamique de l'Équitable

Tableau des titres en portefeuille (non audité)

Au 31 décembre 2024

Nbre d'unités	Placements	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)	Actif net (%)
327 884	Catégorie croissance mondiale Power Dynamique	8 014 811	11 836 516	100,01
	Comptes créditeurs	(1 075)	(1 075)	(0,01)
	Actif net	8 013 736	11 835 441	100,00

Le Fonds Croissance mondiale Power Dynamique de l'Équitable est investi dans la Catégorie croissance mondiale Power Dynamique à 100 %. Les renseignements suivants sont déterminés d'après les renseignements fournis par Gestion d'actifs 1832 S.E.C. Ce fonds détient 24 titres.

Nbre d'actions / Valeur nominale	Placements	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)
1 044 800	Cloudflare Inc., catégorie A	121 304 991	161 718 967
322 400	CyberArk Software Ltd.	118 190 239	154 392 997
949 500	Shopify Inc., catégorie A	134 099 629	145 125 434
717 200	Astera Labs Inc.	96 521 984	136 547 889
145 800	Argenx SE, CAAÉ	100 048 941	128 891 829
1 621 400	On Holding AG, catégorie A	80 767 279	127 651 422
746 100	The Trade Desk Inc.	103 335 864	126 048 744
266 000	AppLovin Corp., catégorie A	55 484 580	123 820 189
738 300	Cava Group Inc.	110 188 672	119 711 181
78 000	ServiceNow Inc.	98 892 902	118 861 821
1 853 700	Samasara Inc., catégorie A	98 512 480	116 416 421
408 800	Taiwan Semiconductor Mfg. Co. Ltd., CAAÉ	118 920 736	116 050 962
740 600	Sea Ltd.	102 370 213	112 951 457
272 500	Flutter Entertainment PLC	97 429 552	101 236 190
400 000	DoorDash Inc., catégorie A	72 155 854	96 452 895
570 500	Marvell Technology Inc.	93 054 901	90 576 204
340 100	Snowflake Inc. catégorie A	80 869 287	75 487 458
215 500	Atlassian Corp. PLC, catégorie A	66 056 644	75 391 938
119 500	Tesla Inc.	49 469 679	69 369 727
107 200	Spotify Technology SA	69 420 600	68 938 860
	Trésorerie et équivalents de trésorerie	42 496 719	42 496 719
303 900	Dutch Bros Inc., catégorie A	23 330 540	22 881 734
230 400	Trip.com Group Ltd., CAAÉ	24 028 425	22 739 401
113 600	MakeMyTrip Ltd.	14 833 684	18 334 686

Fonds Croissance mondiale Power Dynamique de l'Équitable

États de la situation financière

Aux 31 décembre

	2024	2023
Actif		
Placements à leur juste valeur	11 836 516 \$	10 638 188 \$
Trésorerie et équivalents de trésorerie	-	-
	<u>11 836 516</u>	<u>10 638 188</u>
Passif		
Comptes créditeurs	1 075	973
	<u>1 075</u>	<u>973</u>
Actif net détenu pour le compte des titulaires de contrat	<u>11 835 441 \$</u>	<u>10 637 215 \$</u>
Actif net détenu pour le compte des titulaires de contrat, par unité		
Série initiale	49,32 \$	37,92 \$
Série B	47,09 \$	36,28 \$

États du résultat global

Pour les périodes de douze mois closes les 31 décembre

	2024	2023
Revenus (perte) de placements		
Produits d'intérêts, de dividendes et d'honoraires	- \$	- \$
Gains (pertes) nets réalisés et non réalisés	3 268 808	2 001 835
	<u>3 268 808</u>	<u>2 001 835</u>
Charges		
Frais de gestion (note 5)	325 858	318 644
Frais d'assurance, TVH et autres charges	41 866	40 769
	<u>367 724</u>	<u>359 413</u>
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux opérations effectuées pour le compte des titulaires de contrat	<u>2 901 084 \$</u>	<u>1 642 422 \$</u>
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux opérations effectuées pour le compte des titulaires de contrat, par unité (note 7)		
Série initiale	11,10 \$	5,38 \$
Série B	10,61 \$	5,10 \$

États de l'évolution de l'actif net détenu pour le compte des titulaires de contrat

Pour les périodes de douze mois closes les 31 décembre

	2024	2023
Actif net détenu pour le compte des titulaires de contrat à l'ouverture de l'exercice	10 637 215 \$	10 819 974 \$
Cotisations des titulaires de contrat	360 055	455 640
Retraits des titulaires de contrat	(2 062 913)	(2 280 821)
Augmentation (diminution) nette attribuable aux transactions des titulaires de contrat	<u>(1 702 858)</u>	<u>(1 825 181)</u>
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux opérations effectuées pour le compte des titulaires de contrat	<u>2 901 084</u>	<u>1 642 422</u>
Actif net détenu pour le compte des titulaires de contrat à la clôture de l'exercice	<u>11 835 441 \$</u>	<u>10 637 215 \$</u>

Tableaux des flux de trésorerie

Pour les périodes de douze mois closes les 31 décembre

	2024	2023
Rentrées (sorties) de fonds liées aux activités d'exploitation		
Produits d'intérêts et de dividendes reçus et autres revenus de placement reçus	- \$	- \$
Charges d'exploitation payées	(367 622)	(359 429)
Produit de la vente de placements	2 113 073	2 299 812
Achat de placements	(42 593)	(115 202)
Cotisations des titulaires de contrat	360 055	455 640
Retraits des titulaires de contrat	(2 062 913)	(2 280 821)
Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités d'exploitation	<u>-</u>	<u>-</u>
Augmentation (diminution) de la trésorerie et des équivalents de trésorerie au cours de l'exercice	<u>-</u>	<u>-</u>
Trésorerie et équivalents de trésorerie à l'ouverture de l'exercice	<u>-</u>	<u>-</u>
Trésorerie et équivalents de trésorerie à la clôture de l'exercice	<u>- \$</u>	<u>- \$</u>

Fonds Croissance mondiale Power Dynamique de l'Équitable

Rendement composé annuel net - le tableau non audité qui suit est fourni pour les fonds existant pendant plus de 12 mois

Au 31 décembre

	Date de création	1 an	3 ans	5 ans	10 ans	Depuis la création (si < 10 ans)
Série initiale	septembre 2006	30,1 %	-9,6 %	7,8 %	9,0 %	s. o.
Série B	septembre 2006	29,8 %	-9,8 %	7,5 %	8,7 %	s. o.

Faits saillants financiers - le tableau non audité qui suit présente les données financières clés concernant le fonds et a pour objet de vous aider à comprendre ses résultats financiers pour les cinq derniers exercices

Aux 31 décembre¹

Pour les périodes de douze mois closes les 31 décembre ²	2024	2024*	2023	2022	2021	2020
Valeur liquidative par unité (série initiale) ¹	49,32 \$		37,92 \$	32,68 \$	66,65 \$	65,34 \$
Valeur liquidative par unité (série B) ¹	47,09 \$		36,28 \$	31,28 \$	64,11 \$	63,08 \$
Nombre d'unités en circulation (série initiale) ¹	167 844		195 269	235 686	267 858	294 698
Nombre d'unités en circulation (série B) ¹	75 555		89 112	99 689	100 141	111 034
Ratio des frais de gestion (série initiale) ²	3,25 %	3,29 %	3,24 %	3,24 %	3,25 %	3,25 %
Ratio des frais de gestion (série B) ²	3,59 %	3,63 %	3,57 %	3,57 %	3,57 %	3,58 %
Actif net (en milliers) ¹	11 835 \$		10 637 \$	10 820 \$	24 273 \$	26 261 \$
Taux de rotation des titres en portefeuille ² (note 6)	0,39 %		1,05 %	13,80 %	18,11 %	8,04 %

* Cette colonne représente le ratio des frais de gestion pro forma selon la description de la note 5.

Pour un complément d'information sur les produits et sur les fonds distincts, se reporter au contrat et à la notice explicative y afférente.

Fonds de revenu mensuel américain Dynamique de l'Équitable

Tableau des titres en portefeuille (non audité)

Au 31 décembre 2024

Nbre d'unités	Placements	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)	Actif net (%)
3 937 756	Fonds de rendement stratégique américain Dynamique	42 158 375	47 113 277	100,01
	Comptes créditeurs	(3 829)	(3 829)	(0,01)
	Actif net	42 154 546	47 109 448	100,00

Le Fonds de revenu mensuel américain Dynamique de l'Équitable est investi dans le Fonds de rendement stratégique américain Dynamique à 100 %. Les renseignements suivants sont déterminés d'après les renseignements fournis par Gestion d'actifs 1832 S.E.C. Le tableau suivant représente les 25 principaux titres en portefeuille du fonds sous-jacent.

Nbre d'actions / Valeur nominale	Placements	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)
6 390 000	Obligations du Trésor des États-Unis, 4,13 %, 31 oct. 2029	8 961 074	9 081 677
	Trésorerie et équivalents de trésorerie	9 078 467	9 078 467
14 734	Microsoft Corp.	5 479 475	8 927 112
5 550 000	Obligations du Trésor des États-Unis, 4,00 %, 31 juill. 2030	7 818 936	7 812 189
17 324	Apple Inc.	1 973 738	6 236 055
18 536	Amazon.com Inc.	2 700 917	5 845 553
14 916	JP Morgan Chase & Co.	2 209 553	5 139 623
17 994	Alphabet Inc., catégorie A	2 849 060	4 896 334
3 370 000	Obligations du Trésor des États-Unis, 4,25 %, 15 nov. 2034	4 716 876	4 718 328
10 177	Visa Inc., catégorie A	1 860 968	4 623 327
3 081 000	Obligations du Trésor des États-Unis, 4,13 %, 31 juill. 2031	4 382 022	4 341 584
8 648	Salesforce.com Inc.	3 172 011	4 156 079
17 331	Oracle Corp.	1 587 604	4 151 410
18 136	Mid-America Apartment Communities Inc.	3 367 046	4 029 577
38 847	NextEra Energy Inc.	3 655 760	4 003 214
7 594	Stryker Corp.	2 733 707	3 930 304
24 964	Exxon Mobil Corp.	2 617 734	3 860 096
360 454	Fonds d'opportunités de crédit Dynamique, série OP	3 604 609	3 603 565
6 801	Accenture PLC, catégorie A	2 081 236	3 439 133
2 400 000	Obligations du Trésor des États-Unis, 3,88 %, 15 août 2033	3 271 369	3 284 395
26 482	Medtronic PLC	3 068 680	3 040 756
4 056	UnitedHealth Group Inc.	2 306 866	2 949 314
8 694	CME Group Inc.	2 246 953	2 902 223
14 900	Emerson Electric Co.	2 095 023	2 654 333
17 057	Prologis Inc.	2 875 757	2 591 614

Fonds de revenu mensuel américain Dynamique de l'Équitable

États de la situation financière

Aux 31 décembre

	2024	2023
Actif		
Placements à leur juste valeur	47 113 277 \$	29 536 258 \$
Trésorerie et équivalents de trésorerie	-	-
	<u>47 113 277</u>	<u>29 536 258</u>
Passif		
Comptes créditeurs	3 829	2 446
	<u>3 829</u>	<u>2 446</u>
Actif net détenu pour le compte des titulaires de contrat	<u>47 109 448 \$</u>	<u>29 533 812 \$</u>
Actif net détenu pour le compte des titulaires de contrat, par unité		
Série Sélect	14,54 \$	12,70 \$

États du résultat global

Pour les périodes de douze mois closes les 31 décembre

	2024	2023
Revenus (perte) de placements		
Produits d'intérêts, de dividendes et d'honoraires	1 850 997 \$	1 242 654 \$
Gains (pertes) nets réalisés et non réalisés	4 422 702	713 102
	<u>6 273 699</u>	<u>1 955 756</u>
Charges		
Frais de gestion (note 5)	1 025 299	554 074
Frais d'assurance, TVH et autres charges	137 409	80 057
	<u>1 162 708</u>	<u>634 131</u>
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux opérations effectuées pour le compte des titulaires de contrat	<u>5 110 991 \$</u>	<u>1 321 625 \$</u>
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux opérations effectuées pour le compte des titulaires de contrat, par unité (note 7)		
Série Sélect	1,81 \$	0,77 \$

États de l'évolution de l'actif net détenu pour le compte des titulaires de contrat

Pour les périodes de douze mois closes les 31 décembre

	2024	2023
Actif net détenu pour le compte des titulaires de contrat à l'ouverture de l'exercice	29 533 812 \$	14 933 160 \$
Cotisations des titulaires de contrat	21 407 072	17 536 828
Retraits des titulaires de contrat	(8 942 427)	(4 257 801)
Augmentation (diminution) nette attribuable aux transactions des titulaires de contrat	<u>12 464 645</u>	<u>13 279 027</u>
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux opérations effectuées pour le compte des titulaires de contrat	<u>5 110 991</u>	<u>1 321 625</u>
Actif net détenu pour le compte des titulaires de contrat à la clôture de l'exercice	<u>47 109 448 \$</u>	<u>29 533 812 \$</u>

Tableaux des flux de trésorerie

Pour les périodes de douze mois closes les 31 décembre

	2024	2023
Rentrées (sorties) de fonds liées aux activités d'exploitation		
Produits d'intérêts et de dividendes reçus et autres revenus de placement reçus	2 155 364 \$	1 242 654 \$
Charges d'exploitation payées	(1 161 323)	(632 927)
Produit de la vente de placements	2 925 444	1 282 100
Achat de placements	(16 384 130)	(15 170 854)
Cotisations des titulaires de contrat	21 407 072	17 536 828
Retraits des titulaires de contrat	(8 942 427)	(4 257 801)
Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités d'exploitation	<u>-</u>	<u>-</u>
Augmentation (diminution) de la trésorerie et des équivalents de trésorerie au cours de l'exercice	-	-
Trésorerie et équivalents de trésorerie à l'ouverture de l'exercice	-	-
Trésorerie et équivalents de trésorerie à la clôture de l'exercice	<u>- \$</u>	<u>- \$</u>

Fonds de revenu mensuel américain Dynamique de l'Équitable

Rendement composé annuel net - le tableau non audité qui suit est fourni pour les fonds existant pendant plus de 12 mois

Au 31 décembre

	Date de création	1 an	3 ans	5 ans	10 ans	Depuis la création (si < 10 ans)
Série Sélect	mai 2017	14,4 %	4,3 %	5,7 %	s. o.	5,0 %

Faits saillants financiers - le tableau non audité qui suit présente les données financières clés concernant le fonds et a pour objet de vous aider à comprendre ses résultats financiers pour les cinq derniers exercices

Aux 31 décembre¹

Pour les périodes de douze mois closes les 31 décembre ²	2024	2024*	2023	2022	2021	2020
Valeur liquidative par unité (série Sélect) ¹	14,54 \$		12,70 \$	11,95 \$	12,81 \$	11,08 \$
Nombre d'unités en circulation (série Sélect) ¹	3 240 658		2 324 780	1 250 055	936 956	945 336
Ratio des frais de gestion (série Sélect) ²	3,02 %	3,03 %	3,06 %	3,06 %	3,04 %	3,05 %
Actif net (en milliers) ¹	47 109 \$		29 534 \$	14 933 \$	12 005 \$	10 474 \$
Taux de rotation des titres en portefeuille ² (note 6)	7,57 %		5,42 %	8,25 %	24,05 %	13,77 %

* Cette colonne représente le ratio des frais de gestion pro forma selon la description de la note 5.

Pour un complément d'information sur les produits et sur les fonds distincts, se reporter au contrat et à la notice explicative y afférente.

Fonds Valeur équilibré Dynamique de l'Équitable

Tableau des titres en portefeuille (non audité)

Au 31 décembre 2024

Nbre d'unités	Placements	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)	Actif net (%)
5 145 356	Fonds Valeur équilibré Dynamique	30 395 258	34 532 544	100,01
	Comptes créditeurs	(2 747)	(2 747)	(0,01)
	Actif net	30 392 511	34 529 797	100,00

Le Fonds Valeur équilibré Dynamique de l'Équitable est investi dans le Fonds Valeur équilibré Dynamique à 100 %. Les renseignements suivants sont déterminés d'après les renseignements fournis par Gestion d'actifs 1832 S.E.C. Le tableau suivant représente les 25 principaux titres en portefeuille du fonds sous-jacent.

Nbre d'actions / Valeur nominale	Placements	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)
3 716 179	Fonds G.A. 1832 d'obligations de sociétés américaines de premier ordre, série I	32 318 778	35 000 827
	Trésorerie et équivalents de trésorerie	19 267 534	19 267 534
394 200	Power Corp. du Canada	12 608 608	17 675 928
95 200	Banque Royale du Canada	8 590 903	16 500 064
145 300	Onex Corp.	11 953 816	16 314 284
13 479 000	Gouvernement du Canada, 3,25 %, 1 ^{er} déc. 2034	13 605 233	13 504 960
77 915	CGI Inc.	10 815 734	12 254 471
45 835	Intact Corporation financière	9 581 348	11 996 395
393 400	PrairieSky Royalty Ltd.	9 313 862	11 027 002
122 750	Brookfield Corp.	5 188 124	10 141 605
212 400	Société financière Manuvie	4 700 805	9 379 584
121 100	La Banque de Nouvelle-Écosse	7 615 619	9 347 709
145 300	Enbridge Inc.	6 671 319	8 864 753
45 300	Les Compagnies Loblaw limitée	2 564 297	8 569 401
33 620	Waste Connections Inc.	2 951 443	8 290 692
87 600	Restaurant Brands International Inc.	6 009 708	8 207 244
76 700	Canadian Pacific Kansas City Ltd.	3 674 666	7 982 936
8 134 000	Gouvernement du Canada, 1,25 %, 1 ^{er} juin 2030	7 414 998	7 421 076
23 100	Amazon.com Inc.	3 162 044	7 284 866
34 400	Johnson & Johnson	7 081 088	7 151 210
42 200	Franco-Nevada Corp.	6 950 623	7 128 424
93 100	La Banque Toronto-Dominion	5 830 705	7 124 943
6 759 000	Gouvernement du Canada, 2,75 %, 1 ^{er} sept. 2027	6 710 808	6 733 872
6 624 000	Province de l'Ontario, 3,80 %, 2 déc. 2034	6 622 013	6 599 130
87 500	Corporation TC Énergie	4 028 299	5 861 625

Fonds Valeur équilibré Dynamique de l'Équitable

États de la situation financière

Aux 31 décembre

	2024	2023
Actif		
Placements à leur juste valeur	34 532 544 \$	28 272 262 \$
Trésorerie et équivalents de trésorerie	-	-
	<u>34 532 544</u>	<u>28 272 262</u>
Passif		
Comptes créditeurs	2 747	2 263
	<u>2 747</u>	<u>2 263</u>
Actif net détenu pour le compte des titulaires de contrat	<u>34 529 797 \$</u>	<u>28 269 999 \$</u>
Actif net détenu pour le compte des titulaires de contrat, par unité		
Série initiale	15,98 \$	14,46 \$
Série Sélect	16,16 \$	14,58 \$

États du résultat global

Pour les périodes de douze mois closes les 31 décembre

	2024	2023
Revenus (perte) de placements		
Produits d'intérêts, de dividendes et d'honoraires	1 241 101 \$	261 206 \$
Gains (pertes) nets réalisés et non réalisés	2 827 333	2 477 749
	<u>4 068 434</u>	<u>2 738 955</u>
Charges		
Frais de gestion (note 5)	798 493	642 590
Frais d'assurance, TVH et autres charges	117 520	93 860
	<u>916 013</u>	<u>736 450</u>
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux opérations effectuées pour le compte des titulaires de contrat	<u>3 152 421 \$</u>	<u>2 002 505 \$</u>
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux opérations effectuées pour le compte des titulaires de contrat, par unité (note 7)		
Série initiale	1,50 \$	1,08 \$
Série Sélect	1,57 \$	1,10 \$

États de l'évolution de l'actif net détenu pour le compte des titulaires de contrat

Pour les périodes de douze mois closes les 31 décembre

	2024	2023
Actif net détenu pour le compte des titulaires de contrat à l'ouverture de l'exercice	28 269 999 \$	20 751 963 \$
Cotisations des titulaires de contrat	10 984 630	10 664 389
Retraits des titulaires de contrat	(7 877 253)	(5 148 858)
Augmentation (diminution) nette attribuable aux transactions des titulaires de contrat	<u>3 107 377</u>	<u>5 515 531</u>
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux opérations effectuées pour le compte des titulaires de contrat	<u>3 152 421</u>	<u>2 002 505</u>
Actif net détenu pour le compte des titulaires de contrat à la clôture de l'exercice	<u>34 529 797 \$</u>	<u>28 269 999 \$</u>

Tableaux des flux de trésorerie

Pour les périodes de douze mois closes les 31 décembre

	2024	2023
Rentrées (sorties) de fonds liées aux activités d'exploitation		
Produits d'intérêts et de dividendes reçus et autres revenus de placement reçus	1 241 101 \$	1 137 799 \$
Charges d'exploitation payées	(915 529)	(735 864)
Produit de la vente de placements	3 398 728	2 034 455
Achat de placements	(6 831 677)	(7 951 921)
Cotisations des titulaires de contrat	10 984 630	10 664 389
Retraits des titulaires de contrat	(7 877 253)	(5 148 858)
Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités d'exploitation	<u>-</u>	<u>-</u>
Augmentation (diminution) de la trésorerie et des équivalents de trésorerie au cours de l'exercice	<u>-</u>	<u>-</u>
Trésorerie et équivalents de trésorerie à l'ouverture de l'exercice	<u>-</u>	<u>-</u>
Trésorerie et équivalents de trésorerie à la clôture de l'exercice	<u>- \$</u>	<u>- \$</u>

Fonds Valeur équilibré Dynamique de l'Équitable

Rendement composé annuel net - le tableau non audité qui suit est fourni pour les fonds existant pendant plus de 12 mois

Au 31 décembre

	Date de création	1 an	3 ans	5 ans	10 ans	Depuis la création (si < 10 ans)
Série initiale	janvier 2011	10,5 %	3,4 %	6,0 %	3,5 %	s. o.
Série Sélect	septembre 2013	10,9 %	3,7 %	6,3 %	3,8 %	s. o.

Faits saillants financiers - le tableau non audité qui suit présente les données financières clés concernant le fonds et a pour objet de vous aider à comprendre ses résultats financiers pour les cinq derniers exercices

Aux 31 décembre¹

Pour les périodes de douze mois closes les 31 décembre ²	2024	2024*	2023	2022	2021	2020
Valeur liquidative par unité (série initiale) ¹	15,98 \$		14,46 \$	13,39 \$	14,46 \$	12,62 \$
Valeur liquidative par unité (série Sélect) ¹	16,16 \$		14,58 \$	13,46 \$	14,50 \$	12,63 \$
Nombre d'unités en circulation (série initiale) ¹	116 658		171 357	189 610	211 146	233 906
Nombre d'unités en circulation (série Sélect) ¹	2 020 857		1 769 120	1 353 083	780 147	652 303
Ratio des frais de gestion (série initiale) ²	3,21 %	3,23 %	3,20 %	3,20 %	3,19 %	3,20 %
Ratio des frais de gestion (série Sélect) ²	2,95 %	2,97 %	2,95 %	2,95 %	2,93 %	2,92 %
Actif net (en milliers) ¹	34 530 \$		28 270 \$	20 752 \$	14 361 \$	11 189 \$
Taux de rotation des titres en portefeuille ² (note 6)	10,90 %		7,02 %	8,99 %	10,85 %	14,87 %

* Cette colonne représente le ratio des frais de gestion pro forma selon la description de la note 5.

Pour un complément d'information sur les produits et sur les fonds distincts, se reporter au contrat et à la notice explicative y afférente.

Fonds Fidelity Leadership climatique de l'Équitable – Équilibre

Tableau des titres en portefeuille (non audité)

Au 31 décembre 2024

Nbre d'unités	Placements	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)	Actif net (%)
479 897	Fonds Fidelity Leadership climatique – Équilibre	5 185 561	5 514 832	100,01
	Comptes créditeurs	(435)	(435)	(0,01)
	Actif net	5 185 126	5 514 397	100,00

Le Fonds Fidelity Leadership climatique de l'Équitable – Équilibre est investi dans le Fonds Fidelity Leadership climatique – Équilibre à 100 %. Les renseignements suivants sont déterminés d'après les renseignements fournis par Fidelity Investments. Ce fonds détient 3 titres.

Nbre d'actions / Valeur nominale	Placements	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)
10 849 314	Fonds Fidelity Leadership climatique, série O	121 710 403	142 845 317
11 428 980	Fonds Fidelity Leadership climatique – Obligations, série O	101 857 220	95 878 859
	Trésorerie et équivalents de trésorerie	11 999	11 999

Fonds Fidelity Leadership climatique de l'Équitable – Équilibre

États de la situation financière

Aux 31 décembre

	2024	2023
Actif		
Placements à leur juste valeur	5 514 832 \$	1 718 408 \$
Trésorerie et équivalents de trésorerie	-	-
	<u>5 514 832</u>	<u>1 718 408</u>
Passif		
Comptes créditeurs	435	135
	<u>435</u>	<u>135</u>
Actif net détenu pour le compte des titulaires de contrat	<u>5 514 397 \$</u>	<u>1 718 273 \$</u>
Actif net détenu pour le compte des titulaires de contrat, par unité		
Série Sélect	12,74 \$	11,50 \$

États du résultat global

Pour les périodes de douze mois closes les 31 décembre

	2024	2023
Revenus (perte) de placements		
Produits d'intérêts, de dividendes et d'honoraires	56 223 \$	15 086 \$
Gains (pertes) nets réalisés et non réalisés	410 724	131 824
	<u>466 947</u>	<u>146 910</u>
Charges		
Frais de gestion (note 5)	93 480	18 470
Frais d'assurance, TVH et autres charges	16 082	3 004
	<u>109 562</u>	<u>21 474</u>
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux opérations effectuées pour le compte des titulaires de contrat	<u>357 385 \$</u>	<u>125 436 \$</u>
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux opérations effectuées pour le compte des titulaires de contrat, par unité (note 7)		
Série Sélect	1,16 \$	1,79 \$

États de l'évolution de l'actif net détenu pour le compte des titulaires de contrat

Pour les périodes de douze mois closes les 31 décembre

	2024	2023
Actif net détenu pour le compte des titulaires de contrat à l'ouverture de l'exercice	1 718 273 \$	160 052 \$
Cotisations des titulaires de contrat	4 105 934	1 496 338
Retraits des titulaires de contrat	(667 195)	(63 553)
Augmentation (diminution) nette attribuable aux transactions des titulaires de contrat	<u>3 438 739</u>	<u>1 432 785</u>
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux opérations effectuées pour le compte des titulaires de contrat	357 385	125 436
Actif net détenu pour le compte des titulaires de contrat à la clôture de l'exercice	<u>5 514 397 \$</u>	<u>1 718 273 \$</u>

Tableaux des flux de trésorerie

Pour les périodes de douze mois closes les 31 décembre

	2024	2023
Rentrées (sorties) de fonds liées aux activités d'exploitation		
Produits d'intérêts et de dividendes reçus et autres revenus de placement reçus	230 244 \$	15 086 \$
Charges d'exploitation payées	(109 262)	(21 350)
Produit de la vente de placements	441 563	45 039
Achat de placements	(4 001 284)	(1 471 560)
Cotisations des titulaires de contrat	4 105 934	1 496 338
Retraits des titulaires de contrat	(667 195)	(63 553)
Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités d'exploitation	<u>-</u>	<u>-</u>
Augmentation (diminution) de la trésorerie et des équivalents de trésorerie au cours de l'exercice	-	-
Trésorerie et équivalents de trésorerie à l'ouverture de l'exercice	-	-
Trésorerie et équivalents de trésorerie à la clôture de l'exercice	<u>- \$</u>	<u>- \$</u>

Fonds Fidelity Leadership climatique de l'Équitable – Équilibre

Rendement composé annuel net - le tableau non audité qui suit est fourni pour les fonds existant pendant plus de 12 mois

Au 31 décembre

	Date de création	1 an	3 ans	5 ans	10 ans	Depuis la création (si <10 ans)
Série Sélect	août 2022	10,8 %	s. o.	s. o.	s. o.	10,9 %

Faits saillants financiers - le tableau non audité qui suit présente les données financières clés concernant le fonds et a pour objet de vous aider à comprendre ses résultats financiers pour les cinq derniers exercices

Aux 31 décembre¹

Pour les périodes de douze mois closes les 31 décembre ²	2024	2024*	2023	2022	2021	2020
Valeur liquidative par unité (série Sélect) ¹	12,74 \$		11,50 \$	9,90 \$	s.o.	s.o.
Nombre d'unités en circulation (série Sélect) ¹	432 773		149 378	16 175	s.o.	s.o.
Ratio des frais de gestion (série Sélect) ²	2,89 %	3,01 %	2,87 %	2,87 %	s.o.	s.o.
Actif net (en milliers) ¹	5 514 \$		1 718 \$	160 \$	s.o.	s.o.
Taux de rotation des titres en portefeuille ² (note 6)	11,73 %		2,31 %	33,13 %	s.o.	s.o.

* Cette colonne représente le ratio des frais de gestion pro forma selon la description de la note 5.

Pour un complément d'information sur les produits et sur les fonds distincts, se reporter au contrat et à la notice explicative y afférente.

Fonds Fidelity Leadership climatique de l'Équitable

Tableau des titres en portefeuille (non audité)

Au 31 décembre 2024

Nbre d'unités	Placements	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)	Actif net (%)
519 065	Fonds Fidelity Leadership climatique	6 304 601	6 834 161	100,01
	Comptes créditeurs	(536)	(536)	(0,01)
	Actif net	6 304 065	6 833 625	100,00

Le Fonds Fidelity Leadership climatique de l'Équitable est investi dans le Fonds Fidelity Leadership climatique à 100 %. Les renseignements suivants sont déterminés d'après les renseignements fournis par Fidelity Investments. Le tableau suivant représente les 25 principaux titres en portefeuille du fonds sous-jacent.

Nbre d'actions / Valeur nominale	Placements	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)
4 329 376	US MM Investment Trust Service, série O	61 452 316	62 232 618
140 000	Wabtec Corp.	25 883 102	38 153 660
425 000	Flowserve Corp.	28 263 751	35 139 903
125 000	Hunt (JB) Transport Services Inc.	29 553 720	30 664 402
2 750 000	Computer Modelling Group Ltd.	23 849 783	29 287 500
105 000	Installed Building Products Inc.	25 177 016	26 450 877
1 150 000	Epiroc AB, catégorie B	25 374 409	25 758 559
92 500	Alphabet Inc., catégorie A	16 432 182	25 170 109
1 250 000	Fortum OYJ	26 184 646	25 154 500
385 000	Teck Resources Ltd., catégorie B	23 380 267	22 437 800
31 000	Microsoft Corp.	12 257 718	18 782 440
235 000	Groupe SNC-Lavalin inc.	6 410 067	17 921 100
72 500	Waste Connections Inc.	18 744 845	17 878 500
225 000	La Banque Toronto-Dominion	17 502 514	17 219 250
1 575 000	Mister Car Wash Inc.	19 515 067	16 504 442
210 000	Diploma PLC	12 541 162	16 060 927
70 000	Boyd Group Services Inc.	14 656 175	15 174 600
80 000	Airbnb Inc., catégorie A	12 592 047	15 111 624
441 945	Brookfield Renewable Partners LP	13 175 846	14 469 279
500 000	Lagercrantz Group AB, série B	13 976 665	13 486 021
160 000	Brookfield Asset Management Ltd., catégorie A	10 370 711	12 473 600
32 500	JP Morgan Chase & Co.	7 120 072	11 198 562
40 000	WSP Global Inc.	8 180 000	10 118 400
18 368	Curtiss-Wright Corp.	9 725 153	9 369 662
14 000	Adobe Inc.	9 383 731	8 948 874

Fonds Fidelity Leadership climatique de l'Équitable

États de la situation financière

Aux 31 décembre

	2024	2023
Actif		
Placements à leur juste valeur	6 834 161 \$	2 109 031 \$
Trésorerie et équivalents de trésorerie	-	-
	<u>6 834 161</u>	<u>2 109 031</u>
Passif		
Comptes créditeurs	536	166
	<u>536</u>	<u>166</u>
	<u>6 833 625 \$</u>	<u>2 108 865 \$</u>
Actif net détenu pour le compte des titulaires de contrat, par unité		
Série Sélect	14,66 \$	12,42 \$

États du résultat global

Pour les périodes de douze mois closes les 31 décembre

	2024	2023
Revenus (perte) de placements		
Produits d'intérêts, de dividendes et d'honoraires	38 541 \$	- \$
Gains (pertes) nets réalisés et non réalisés	772 023	205 781
	<u>810 564</u>	<u>205 781</u>
Charges		
Frais de gestion (note 5)	109 810	20 814
Frais d'assurance, TVH et autres charges	19 876	4 030
	<u>129 686</u>	<u>24 844</u>
	<u>680 878 \$</u>	<u>180 937 \$</u>
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux opérations effectuées pour le compte des titulaires de contrat, par unité (note 7)		
Série Sélect	2,09 \$	2,41 \$

États de l'évolution de l'actif net détenu pour le compte des titulaires de contrat

Pour les périodes de douze mois closes les 31 décembre

	2024	2023
Actif net détenu pour le compte des titulaires de contrat à l'ouverture de l'exercice	2 108 865 \$	105 031 \$
Cotisations des titulaires de contrat	4 826 454	1 900 176
Retraits des titulaires de contrat	(782 572)	(77 279)
Augmentation (diminution) nette attribuable aux transactions des titulaires de contrat	<u>4 043 882</u>	<u>1 822 897</u>
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux opérations effectuées pour le compte des titulaires de contrat	680 878	180 937
Actif net détenu pour le compte des titulaires de contrat à la clôture de l'exercice	<u>6 833 625 \$</u>	<u>2 108 865 \$</u>

Tableaux des flux de trésorerie

Pour les périodes de douze mois closes les 31 décembre

	2024	2023
Rentrées (sorties) de fonds liées aux activités d'exploitation		
Produits d'intérêts et de dividendes reçus et autres revenus de placement reçus	442 662 \$	- \$
Charges d'exploitation payées	(129 315)	(24 685)
Produit de la vente de placements	358 877	83 212
Achat de placements	(4 716 106)	(1 881 424)
Cotisations des titulaires de contrat	4 826 454	1 900 176
Retraits des titulaires de contrat	(782 572)	(77 279)
Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités d'exploitation	<u>-</u>	<u>-</u>
Augmentation (diminution) de la trésorerie et des équivalents de trésorerie au cours de l'exercice	-	-
Trésorerie et équivalents de trésorerie à l'ouverture de l'exercice	-	-
Trésorerie et équivalents de trésorerie à la clôture de l'exercice	<u>- \$</u>	<u>- \$</u>

Fonds Fidelity Leadership climatique de l'Équitable

Rendement composé annuel net - le tableau non audité qui suit est fourni pour les fonds existant pendant plus de 12 mois

Au 31 décembre

	Date de création	1 an	3 ans	5 ans	10 ans	Depuis la création (si <10 ans)
Série Sélect	août 2022	18,1 %	s. o.	s. o.	s. o.	17,7 %

Faits saillants financiers - le tableau non audité qui suit présente les données financières clés concernant le fonds et a pour objet de vous aider à comprendre ses résultats financiers pour les cinq derniers exercices

Aux 31 décembre¹

Pour les périodes de douze mois closes les 31 décembre ²	2024	2024*	2023	2022	2021	2020
Valeur liquidative par unité (série Sélect) ¹	14,66 \$		12,42 \$	10,10 \$	s.o.	s.o.
Nombre d'unités en circulation (série Sélect) ¹	466 173		169 848	10 395	s.o.	s.o.
Ratio des frais de gestion (série Sélect) ²	2,87 %	2,97 %	2,90 %	2,87 %	s.o.	s.o.
Actif net (en milliers) ¹	6 834 \$		2 109 \$	105 \$	s.o.	s.o.
Taux de rotation des titres en portefeuille ² (note 6)	7,96 %		4,47 %	4,52 %	s.o.	s.o.

* Cette colonne représente le ratio des frais de gestion pro forma selon la description de la note 5.

Pour un complément d'information sur les produits et sur les fonds distincts, se reporter au contrat et à la notice explicative y afférente.

Fonds Fidelity Innovations mondiales de l'Équitable

Tableau des titres en portefeuille (non audité)

Au 31 décembre 2024

Nbre d'unités	Placements	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)	Actif net (%)
5 684 404	Fiducie de placement Fidelity Innovations mondiales	152 024 330	162 034 512	100,01
	Comptes créditeurs	(12 657)	(12 657)	(0,01)
	Actif net	152 011 673	162 021 855	100,00

Le Fonds Fidelity Innovations mondiales de l'Équitable est investi dans la Fiducie de placement Fidelity Innovations mondiales à 100 %. Les renseignements suivants sont déterminés d'après les renseignements fournis par Fidelity Investments. Le tableau suivant représente les 25 principaux titres en portefeuille du fonds sous-jacent.

Nbre d'actions / Valeur nominale	Placements	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)
11 774 880	NVIDIA Corp.	1 240 682 995	2 272 965 851
5 631 500	Apple Inc.	1 370 437 723	2 027 149 819
1 492 600	Meta Platforms Inc., catégorie A	542 291 495	1 256 233 878
4 374 615	Alphabet Inc., catégorie A	1 046 569 817	1 190 373 360
4 182 361	Alphabet Inc., catégorie C	999 416 478	1 144 912 867
2 220 451	AppLovin Corp.	632 925 507	1 033 596 478
11 981 182	Roblox Corp.	699 082 324	996 485 175
1 692 900	Tesla Inc.	689 175 296	982 728 125
2 900 500	Amazon.com Inc.	634 267 860	914 707 932
5 108 700	Shopify Inc., catégorie A (couvert en dollars américains)	526 364 382	780 834 442
1 823 445	Broadcom Inc.	348 011 707	607 678 378
878 100	Microsoft Corp.	409 115 355	532 027 772
3 011 900	Arista Networks Inc.	347 578 758	478 534 734
350 500	Costco Wholesale Corp.	417 611 209	461 640 855
7 946 789	Robinhood Markets Inc.	315 609 696	425 625 147
2 963 400	Walmart Inc.	303 201 664	384 867 448
214 700	ServiceNow Inc.	280 040 094	327 174 780
2 255 700	SharkNinja Inc.	249 695 649	315 685 513
806 233	Coinbase Global Inc.	225 991 699	287 759 743
2 164 800	Boston Scientific Corp.	186 968 290	277 945 240
1 572 000	Philip Morris International Inc.	247 917 006	271 951 453
4 324 799	Samsara Inc.	182 272 038	271 606 851
303 214	Argenx SE, CAAÉ	229 605 951	268 050 803
1 974 500	Celestica Inc.	172 523 219	261 970 016
2 115 000	PayPal Holdings, Inc.	228 155 824	259 481 646

Fonds Fidelity Innovations mondiales de l'Équitable

États de la situation financière

Aux 31 décembre

	2024	2023
Actif		
Placements à leur juste valeur	162 034 512 \$	28 403 193 \$
Trésorerie et équivalents de trésorerie	-	-
	<u>162 034 512</u>	<u>28 403 193</u>
Passif		
Comptes créditeurs	12 657	2 250
	<u>12 657</u>	<u>2 250</u>
	<u>162 021 855 \$</u>	<u>28 400 943 \$</u>
Actif net détenu pour le compte des titulaires de contrat		
Actif net détenu pour le compte des titulaires de contrat, par unité		
Série Sélect	20,43 \$	13,00 \$

États du résultat global

Pour les périodes de douze mois closes les 31 décembre

	2024	2023
Revenus (perte) de placements		
Produits d'intérêts, de dividendes et d'honoraires	473 461 \$	114 316 \$
Gains (pertes) nets réalisés et non réalisés	34 273 407	4 537 070
	<u>34 746 868</u>	<u>4 651 386</u>
Charges		
Frais de gestion (note 5)	2 084 556	311 583
Frais d'assurance, TVH et autres charges	334 742	53 986
	<u>2 419 298</u>	<u>365 569</u>
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux opérations effectuées pour le compte des titulaires de contrat	<u>32 327 570 \$</u>	<u>4 285 817 \$</u>
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux opérations effectuées pour le compte des titulaires de contrat, par unité (note 7)		
Série Sélect	6,80 \$	3,88 \$

États de l'évolution de l'actif net détenu pour le compte des titulaires de contrat

Pour les périodes de douze mois closes les 31 décembre

	2024	2023
Actif net détenu pour le compte des titulaires de contrat à l'ouverture de l'exercice	28 400 943 \$	2 876 429 \$
Cotisations des titulaires de contrat	117 032 063	22 692 459
Retraits des titulaires de contrat	(15 738 721)	(1 453 762)
Augmentation (diminution) nette attribuable aux transactions des titulaires de contrat	<u>101 293 342</u>	<u>21 238 697</u>
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux opérations effectuées pour le compte des titulaires de contrat	<u>32 327 570</u>	<u>4 285 817</u>
Actif net détenu pour le compte des titulaires de contrat à la clôture de l'exercice	<u>162 021 855 \$</u>	<u>28 400 943 \$</u>

Tableaux des flux de trésorerie

Pour les périodes de douze mois closes les 31 décembre

	2024	2023
Rentrées (sorties) de fonds liées aux activités d'exploitation		
Produits d'intérêts et de dividendes reçus et autres revenus de placement reçus	28 955 252 \$	102 757 \$
Charges d'exploitation payées	(2 408 890)	(363 544)
Produit de la vente de placements	414 381	345 428
Achat de placements	(128 254 085)	(21 323 338)
Cotisations des titulaires de contrat	117 032 063	22 692 459
Retraits des titulaires de contrat	(15 738 721)	(1 453 762)
Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités d'exploitation	<u>-</u>	<u>-</u>
Augmentation (diminution) de la trésorerie et des équivalents de trésorerie au cours de l'exercice	<u>-</u>	<u>-</u>
Trésorerie et équivalents de trésorerie à l'ouverture de l'exercice	<u>-</u>	<u>-</u>
Trésorerie et équivalents de trésorerie à la clôture de l'exercice	<u>- \$</u>	<u>- \$</u>

Fonds Fidelity Innovations mondiales de l'Équitable

Rendement composé annuel net - le tableau non audité qui suit est fourni pour les fonds existant pendant plus de 12 mois

Au 31 décembre

	Date de création	1 an	3 ans	5 ans	10 ans	Depuis la création (si <10 ans)
Série Sélect	août 2022	57,2 %	s.o.	s.o.	s.o.	35,7 %

Faits saillants financiers - le tableau non audité qui suit présente les données financières clés concernant le fonds et a pour objet de vous aider à comprendre ses résultats financiers pour les cinq derniers exercices

Aux 31 décembre¹

Pour les périodes de douze mois closes les 31 décembre²

	2024	2024*	2023	2022	2021	2020
Valeur liquidative par unité (série Sélect) ¹	20,43 \$		13,00 \$	9,06 \$	s.o.	s.o.
Nombre d'unités en circulation (série Sélect) ¹	7 929 033		2 184 356	317 522	s.o.	s.o.
Ratio des frais de gestion (série Sélect) ²	2,86 %	2,87 %	2,89 %	2,90 %	s.o.	s.o.
Actif net (en milliers) ¹	162 022 \$		28 401 \$	2 876 \$	s.o.	s.o.
Taux de rotation des titres en portefeuille ² (note 6)	0,49 %		0,65 %	0,00 %	s.o.	s.o.

* Cette colonne représente le ratio des frais de gestion pro forma selon la description de la note 5.

Pour un complément d'information sur les produits et sur les fonds distincts, se reporter au contrat et à la notice explicative y afférente.

Fonds Fidelity Situations spéciales de l'Équitable

Tableau des titres en portefeuille (non audité)

Au 31 décembre 2024

Nbre d'unités	Placements	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)	Actif net (%)
5 932 716	Fonds Fidelity Situations spéciales	181 438 719	195 458 071	100,01
	Comptes créditeurs	(16 312)	(16 312)	(0,01)
	Actif net	181 422 407	195 441 759	100,00

Le Fonds Fidelity Situations spéciales de l'Équitable est investi dans le Fonds Fidelity Situations spéciales à 100 %. Les renseignements suivants sont déterminés d'après les renseignements fournis par Fidelity Investments. Le tableau suivant représente les 25 principaux titres en portefeuille du fonds sous-jacent.

Nbre d'actions / Valeur nominale	Placements	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)
1 192 900	Shopify Inc., catégorie A (couvert en dollars canadiens)	99 799 584	182 501 771
1 510 519	Mines Agnico Eagle Limitée	126 539 864	169 872 967
775 300	Transforce Inc.	108 775 930	150 594 272
1 125 374	Celestica Inc.	75 511 806	149 292 115
297 200	AppLovin Corp.	93 630 379	138 343 460
4 652 600	ARC Resources Ltd.	98 984 521	121 293 282
1 218 598	Roblox Corp.	69 099 074	101 351 840
682 800	Jefferies Financial Group Inc.	54 599 937	76 948 883
3 897 665	Ero Copper Corp.	70 937 067	75 536 748
653 500	Stantec Inc.	68 962 409	73 701 730
2 939 600	Galaxy Digital Holdings Ltd.	38 384 324	73 460 604
547 200	Walmart Inc.	53 423 223	71 066 838
920 900	Cameco Corp.	45 316 462	68 063 719
662 000	Bombardier Inc., catégorie B	61 946 690	64 710 500
510 100	West Fraser Timber Co. Ltd.	54 095 938	63 532 955
150 700	Evercore Inc., catégorie A	51 535 426	60 045 928
258 009	Thomson Reuters Corp.	51 267 680	59 553 637
724 300	Brookfield Asset Management Ltd., catégorie A	34 922 520	56 466 428
402 100	Dollarama Inc.	45 130 506	56 406 588
1 036 000	Robinhood Markets Inc.	40 453 053	55 487 525
1 364 321	Quincaillerie Richelieu Ltée	43 502 520	53 263 092
34 900	ServiceNow Inc.	45 429 529	53 183 045
1 143 000	Groupe TMX Limitée	48 431 406	50 612 040
619 700	Alimentation Couche-Tard Inc., catégorie A	42 373 186	49 402 484
383 229	Boston Scientific Corp.	29 609 003	49 203 934

Fonds Fidelity Situations spéciales de l'Équitable

États de la situation financière

Aux 31 décembre

	2024	2023
Actif		
Placements à leur juste valeur	195 458 071 \$	100 646 052 \$
Trésorerie et équivalents de trésorerie	-	-
	<u>195 458 071</u>	<u>100 646 052</u>
Passif		
Comptes créditeurs	16 312	8 527
	<u>16 312</u>	<u>8 527</u>
	<u>195 441 759 \$</u>	<u>100 637 525 \$</u>
Actif net détenu pour le compte des titulaires de contrat, par unité		
Série initiale	25,03 \$	19,24 \$
Série B	24,45 \$	18,87 \$
Série Sélect	19,10 \$	14,64 \$

États du résultat global

Pour les périodes de douze mois closes les 31 décembre

	2024	2023
Revenus (perte) de placements		
Produits d'intérêts, de dividendes et d'honoraires	- \$	- \$
Gains (pertes) nets réalisés et non réalisés	40 839 209	15 544 965
	<u>40 839 209</u>	<u>15 544 965</u>
Charges		
Frais de gestion (note 5)	3 956 332	1 967 611
Frais d'assurance, TVH et autres charges	642 277	326 330
	<u>4 598 609</u>	<u>2 293 941</u>
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux opérations effectuées pour le compte des titulaires de contrat	<u>36 240 600</u>	<u>13 251 024 \$</u>
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux opérations effectuées pour le compte des titulaires de contrat, par unité (note 7)		
Série initiale	6,02 \$	3,22 \$
Série B	5,69 \$	3,31 \$
Série Sélect	4,24 \$	2,40 \$

États de l'évolution de l'actif net détenu pour le compte des titulaires de contrat

Pour les périodes de douze mois closes les 31 décembre

	2024	2023
Actif net détenu pour le compte des titulaires de contrat à l'ouverture de l'exercice	100 637 525 \$	48 747 720 \$
Cotisations des titulaires de contrat	92 267 781	51 974 259
Retraits des titulaires de contrat	(33 704 147)	(13 335 478)
Augmentation (diminution) nette attribuable aux transactions des titulaires de contrat	<u>58 563 634</u>	<u>38 638 781</u>
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux opérations effectuées pour le compte des titulaires de contrat	<u>36 240 600</u>	<u>13 251 024</u>
Actif net détenu pour le compte des titulaires de contrat à la clôture de l'exercice	<u>195 441 759 \$</u>	<u>100 637 525 \$</u>

Tableaux des flux de trésorerie

Pour les périodes de douze mois closes les 31 décembre

	2024	2023
Rentrées (sorties) de fonds liées aux activités d'exploitation		
Produits d'intérêts et de dividendes reçus et autres revenus de placement reçus	33 841 521 \$	- \$
Charges d'exploitation payées	(4 590 823)	(2 289 540)
Produit de la vente de placements	3 113 040	1 521 751
Achat de placements	(90 927 372)	(37 870 992)
Cotisations des titulaires de contrat	92 267 781	51 974 259
Retraits des titulaires de contrat	(33 704 147)	(13 335 478)
Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités d'exploitation	<u>-</u>	<u>-</u>
Augmentation (diminution) de la trésorerie et des équivalents de trésorerie au cours de l'exercice	-	-
Trésorerie et équivalents de trésorerie à l'ouverture de l'exercice	-	-
Trésorerie et équivalents de trésorerie à la clôture de l'exercice	<u>- \$</u>	<u>- \$</u>

Fonds Fidelity Situations spéciales de l'Équitable

Rendement composé annuel net - le tableau non audité qui suit est fourni pour les fonds existant pendant plus de 12 mois

Au 31 décembre

	Date de création	1 an	3 ans	5 ans	10 ans	Depuis la création (si < 10 ans)
Série initiale	janvier 2004	30,1 %	9,2 %	6,7 %	3,8 %	s. o.
Série B	septembre 2006	29,6 %	8,9 %	6,4 %	3,5 %	s. o.
Série Sélect	septembre 2013	30,4 %	9,6 %	7,1 %	4,3 %	s. o.

Faits saillants financiers - le tableau non audité qui suit présente les données financières clés concernant le fonds et a pour objet de vous aider à comprendre ses résultats financiers pour les cinq derniers exercices

Aux 31 décembre¹

Pour les périodes de douze mois closes les 31 décembre ²	2024	2024*	2023	2022	2021	2020
Valeur liquidative par unité (série initiale) ¹	25,03 \$		19,24 \$	16,05 \$	19,24 \$	17,38 \$
Valeur liquidative par unité (série B) ¹	24,45 \$		18,87 \$	15,73 \$	18,93 \$	17,12 \$
Valeur liquidative par unité (série Sélect) ¹	19,10 \$		14,64 \$	12,16 \$	14,51 \$	13,03 \$
Nombre d'unités en circulation (série initiale) ¹	96 080		127 553	150 162	170 827	191 417
Nombre d'unités en circulation (série B) ¹	5 736		6 414	11 108	11 591	9 661
Nombre d'unités en circulation (série Sélect) ¹	10 099 311		6 697 309	3 796 326	1 646 864	663 379
Ratio des frais de gestion (série initiale) ²	3,58 %	3,58 %	3,59 %	3,58 %	3,57 %	3,56 %
Ratio des frais de gestion (série B) ²	3,85 %	3,85 %	3,86 %	3,86 %	3,81 %	3,82 %
Ratio des frais de gestion (série Sélect) ²	3,06 %	3,06 %	3,07 %	3,07 %	3,08 %	3,08 %
Actif net (en milliers) ¹	195 442 \$		100 637 \$	48 748 \$	27 403 \$	12 138 \$
Taux de rotation des titres en portefeuille ² (note 6)	2,09 %		0,96 %	2,17 %	85,13 %	7,57 %

* Cette colonne représente le ratio des frais de gestion pro forma selon la description de la note 5.

Pour un complément d'information sur les produits et sur les fonds distincts, se reporter au contrat et à la notice explicative y afférente.

Portefeuille Fidelity Équilibre Répartition tactique de l'actif de l'Équitable

Tableau des titres en portefeuille (non audité)

Au 31 décembre 2024

Nbre d'unités	Placements	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)	Actif net (%)
1 910 156	Fiducie de placement institutionnelle Fidelity Répartition tactique de l'actif - Équilibre	23 489 245	24 420 388	100,01
	Comptes créditeurs	(1 950)	(1 950)	(0,01)
	Actif net	23 487 295	24 418 438	100,00

Le Portefeuille Fidelity Équilibre Répartition tactique de l'actif de l'Équitable est investi dans la Fiducie de placement institutionnelle Fidelity Répartition tactique de l'actif - Équilibre à 100 %. Les renseignements suivants sont déterminés d'après les renseignements fournis par Fidelity Investments. Ce fonds détient 24 titres.

Nbre d'actions / Valeur nominale	Placements	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)
137 431	iShares Core S&P Total US Stock Market ETF	17 756 544	25 408 906
808 195	FNB Fidelity Obligations mondiales de base Plus	19 791 832	17 206 472
226 628	Fiducie institutionnelle Fidelity Actions canadiennes - Approche systématique	10 996 907	14 997 520
735 295	Fiducie institutionnelle Fidelity Actions canadiennes - Ciblé	11 430 213	14 868 905
744 772	Fonds institutionnel Fidelity Valeur Découverte	8 582 480	12 625 745
323 417	Fiducie institutionnelle Fidelity Croissance de premier ordre	5 691 313	11 657 195
1 220 237	Fonds Fidelity gouvernement canadien, série B	12 546 581	11 149 427
889 035	Fonds Fidelity Marchés émergents - Opportunités	9 802 929	10 563 071
688 871	Fiducie institutionnelle indicielle Fidelity Obligations gouvernementales du Canada à long terme	9 714 974	9 682 287
278 175	Fiducie de placement Fidelity Vision stratégique	6 903 947	9 551 012
473 343	Fiducie institutionnelle Fidelity Obligations canadiennes	8 646 431	8 225 049
973 017	Fiducie institutionnelle Fidelity Obligations canadiennes à rendement réel	8 709 838	7 221 734
263 326	Fonds Fidelity Croissance internationale	4 906 147	6 659 969
364 942	Fonds Fidelity Actions internationales	4 231 848	5 535 767
124 033	Fiducie institutionnelle Fidelity Petite capitalisation internationale - Concentré	5 165 098	5 074 739
274 416	US MM Investment Trust Service, série O	3 832 636	3 944 591
13	Contrats à terme sur l'indice S&P/TSX 60, 20 mars 2025	3 956 931	3 861 260
50 049	iShares Gold Trust ETF	2 322 973	3 561 895
314 844	Fonds Fidelity Marché monétaire Canada	3 148 438	3 148 438
82 170	VanEck J.P. Morgan EM Local Currency Bond ETF	3 266 508	2 729 644
45 963	Fidelity MSCI Energy Index ETF	1 464 465	1 575 097
80 640	Fonds Fidelity Revenu élevé à taux variable	923 186	1 016 675
11 362	Fonds Fidelity Ressources naturelles mondiales, série O	894 932	875 887
324 159	Fidelity Futures Collateral CAD	324 159	324 159

Portefeuille Fidelity Équilibre Répartition tactique de l'actif de l'Équitable

États de la situation financière

Aux 31 décembre

	2024	2023
Actif		
Placements à leur juste valeur	24 420 388 \$	21 607 597 \$
Trésorerie et équivalents de trésorerie	-	-
	<u>24 420 388</u>	<u>21 607 597</u>
Passif		
Comptes créditeurs	1 950	1 736
	<u>1 950</u>	<u>1 736</u>
Actif net détenu pour le compte des titulaires de contrat	<u>24 418 438 \$</u>	<u>21 605 861 \$</u>
Actif net détenu pour le compte des titulaires de contrat, par unité		
Série Sélect	14,88 \$	13,04 \$

États du résultat global

Pour les périodes de douze mois closes les 31 décembre

	2024	2023
Revenus (perte) de placements		
Produits d'intérêts, de dividendes et d'honoraires	554 993 \$	607 909 \$
Gains (pertes) nets réalisés et non réalisés	3 073 361	1 717 018
	<u>3 628 354</u>	<u>2 324 927</u>
Charges		
Frais de gestion (note 5)	589 515	508 416
Frais d'assurance, TVH et autres charges	79 044	68 815
	<u>668 559</u>	<u>577 231</u>
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux opérations effectuées pour le compte des titulaires de contrat	<u>2 959 795 \$</u>	<u>1 747 696 \$</u>
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux opérations effectuées pour le compte des titulaires de contrat, par unité (note 7)		
Série Sélect	1,83 \$	1,10 \$

États de l'évolution de l'actif net détenu pour le compte des titulaires de contrat

Pour les périodes de douze mois closes les 31 décembre

	2024	2023
Actif net détenu pour le compte des titulaires de contrat à l'ouverture de l'exercice	21 605 861 \$	18 833 177 \$
Cotisations des titulaires de contrat	5 736 430	4 048 438
Retraits des titulaires de contrat	(5 883 648)	(3 023 450)
Augmentation (diminution) nette attribuable aux transactions des titulaires de contrat	(147 218)	1 024 988
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux opérations effectuées pour le compte des titulaires de contrat	<u>2 959 795</u>	<u>1 747 696</u>
Actif net détenu pour le compte des titulaires de contrat à la clôture de l'exercice	<u>24 418 438 \$</u>	<u>21 605 861 \$</u>

Tableaux des flux de trésorerie

Pour les périodes de douze mois closes les 31 décembre

	2024	2023
Rentrées (sorties) de fonds liées aux activités d'exploitation		
Produits d'intérêts et de dividendes reçus et autres revenus de placement reçus	340 601 \$	284 392 \$
Charges d'exploitation payées	(668 346)	(577 008)
Produit de la vente de placements	3 684 835	2 038 520
Achat de placements	(3 209 872)	(2 770 892)
Cotisations des titulaires de contrat	5 736 430	4 048 438
Retraits des titulaires de contrat	(5 883 648)	(3 023 450)
Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités d'exploitation	<u>-</u>	<u>-</u>
Augmentation (diminution) de la trésorerie et des équivalents de trésorerie au cours de l'exercice	<u>-</u>	<u>-</u>
Trésorerie et équivalents de trésorerie à l'ouverture de l'exercice	<u>-</u>	<u>-</u>
Trésorerie et équivalents de trésorerie à la clôture de l'exercice	<u>- \$</u>	<u>- \$</u>

Portefeuille Fidelity Équilibre Répartition tactique de l'actif de l'Équitable

Rendement composé annuel net - le tableau non audité qui suit est fourni pour les fonds existant pendant plus de 12 mois

Au 31 décembre

	Date de création	Depuis la création				
		1 an	3 ans	5 ans	10 ans	(si < 10 ans)
Série Sélect	septembre 2013	14,1 %	2,5 %	4,2 %	3,3 %	s. o.

Faits saillants financiers - le tableau non audité qui suit présente les données financières clés concernant le fonds et a pour objet de vous aider à comprendre ses résultats financiers pour les cinq derniers exercices

Aux 31 décembre¹

Pour les périodes de douze mois closes les 31 décembre ²	2024	2024*	2023	2022	2021	2020
Valeur liquidative par unité (série Sélect) ¹	14,88 \$		13,04 \$	11,95 \$	13,83 \$	12,51 \$
Nombre d'unités en circulation (série Sélect) ¹	1 641 245		1 656 902	1 575 471	1 499 782	1 460 872
Ratio des frais de gestion (série Sélect) ²	3,04 %	3,06 %	3,00 %	2,99 %	3,05 %	3,13 %
Actif net (en milliers) ¹	24 418 \$		21 606 \$	18 833 \$	20 734 \$	18 268 \$
Taux de rotation des titres en portefeuille ² (note 6)	16,20 %		8,16 %	11,79 %	117,48 %	9,22 %

* Cette colonne représente le ratio des frais de gestion pro forma selon la description de la note 5.

Pour un complément d'information sur les produits et sur les fonds distincts, se reporter au contrat et à la notice explicative y afférente.

Portefeuille Fidelity Croissance Répartition tactique de l'actif de l'Équitable

Tableau des titres en portefeuille (non audité)

Au 31 décembre 2024

Nbre d'unités	Placements	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)	Actif net (%)
1 263 993	Fiducie de placement institutionnelle Fidelity Répartition tactique de l'actif – Croissance	14 022 492	15 756 430	100,01
	Comptes créditeurs	(1 312)	(1 312)	(0,01)
	Actif net	14 021 180	15 755 118	100,00

Le Portefeuille Fidelity Croissance Répartition tactique de l'actif de l'Équitable est investi dans la Fiducie de placement institutionnelle Fidelity Répartition tactique de l'actif – Croissance à 100 %. Les renseignements suivants sont déterminés d'après les renseignements fournis par Fidelity Investments. Ce fonds détient 18 titres.

Nbre d'actions / Valeur nominale	Placements	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)
106 872	Fiducie institutionnelle Fidelity Croissance de premier ordre	2 529 373	3 852 078
56 977	Fiducie institutionnelle Fidelity Actions canadiennes – Approche systématique	3 450 467	3 770 531
181 397	Fiducie institutionnelle Fidelity Actions canadiennes – Ciblé	3 344 276	3 668 147
185 287	Fonds institutionnel Fidelity Valeur Découverte	2 716 354	3 141 076
14 264	iShares Core S&P Total US Stock Market ETF	1 896 065	2 637 197
57 279	Fiducie de placement Fidelity Vision stratégique	1 449 953	1 966 669
149 698	Fonds Fidelity Marchés émergents – Opportunités	1 675 373	1 778 634
53 613	Fonds Fidelity Croissance internationale	1 150 614	1 355 959
67 580	Fiducie institutionnelle indicielle Fidelity Obligations gouvernementales du Canada à long term	925 289	949 858
22 916	Fiducie institutionnelle Fidelity Petite capitalisation internationale – Concentré	913 293	937 576
56 534	US MM Investment Trust Service, série O	777 280	812 648
48 607	Fonds Fidelity Actions internationales	630 056	737 320
30 537	Fiducie institutionnelle Fidelity Obligations canadiennes	534 478	530 629
4 835	iShares Gold Trust ETF	215 664	344 098
5 041	Fidelity MSCI Energy Index ETF	160 616	172 749
14 590	Fonds Fidelity Marché monétaire Canada	145 900	145 900
1 631	Fonds Fidelity Ressources naturelles mondiales, série O	128 587	125 720
5 785	FNB Fidelity Obligations mondiales de base Plus	131 682	123 163

Portefeuille Fidelity Croissance Répartition tactique de l'actif de l'Équitable

États de la situation financière

Aux 31 décembre

	2024	2023
Actif		
Placements à leur juste valeur	15 756 430 \$	7 457 194 \$
Trésorerie et équivalents de trésorerie	-	-
	<u>15 756 430</u>	<u>7 457 194</u>
Passif		
Comptes créditeurs	1 312	630
	<u>1 312</u>	<u>630</u>
Actif net détenu pour le compte des titulaires de contrat	<u>15 755 118 \$</u>	<u>7 456 564 \$</u>
Actif net détenu pour le compte des titulaires de contrat, par unité		
Série Sélect	12,21 \$	10,20 \$

États du résultat global

Pour les périodes de douze mois closes les 31 décembre

	2024	2023
Revenus (perte) de placements		
Produits d'intérêts, de dividendes et d'honoraires	262 683 \$	171 005 \$
Gains (pertes) nets réalisés et non réalisés	2 029 809	674 080
	<u>2 292 492</u>	<u>845 085</u>
Charges		
Frais de gestion (note 5)	300 899	153 125
Frais d'assurance, TVH et autres charges	48 020	25 682
	<u>348 919</u>	<u>178 807</u>
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux opérations effectuées pour le compte des titulaires de contrat	<u>1 943 573 \$</u>	<u>666 278 \$</u>
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux opérations effectuées pour le compte des titulaires de contrat, par unité (note 7)		
Série Sélect	1,95 \$	1,11 \$

États de l'évolution de l'actif net détenu pour le compte des titulaires de contrat

Pour les périodes de douze mois closes les 31 décembre

	2024	2023
Actif net détenu pour le compte des titulaires de contrat à l'ouverture de l'exercice	7 456 564 \$	4 431 715 \$
Cotisations des titulaires de contrat	8 829 175	4 071 234
Retraits des titulaires de contrat	(2 474 194)	(1 712 663)
Augmentation (diminution) nette attribuable aux transactions des titulaires de contrat	6 354 981	2 358 571
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux opérations effectuées pour le compte des titulaires de contrat	1 943 573	666 278
Actif net détenu pour le compte des titulaires de contrat à la clôture de l'exercice	<u>15 755 118 \$</u>	<u>7 456 564 \$</u>

Tableaux des flux de trésorerie

Pour les périodes de douze mois closes les 31 décembre

	2024	2023
Rentrées (sorties) de fonds liées aux activités d'exploitation		
Produits d'intérêts et de dividendes reçus et autres revenus de placement reçus	341 893 \$	151 312 \$
Charges d'exploitation payées	(348 235)	(178 545)
Produit de la vente de placements	947 073	792 102
Achat de placements	(7 295 712)	(3 123 440)
Cotisations des titulaires de contrat	8 829 175	4 071 234
Retraits des titulaires de contrat	(2 474 194)	(1 712 663)
Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités d'exploitation	<u>-</u>	<u>-</u>
Augmentation (diminution) de la trésorerie et des équivalents de trésorerie au cours de l'exercice	-	-
Trésorerie et équivalents de trésorerie à l'ouverture de l'exercice	-	-
Trésorerie et équivalents de trésorerie à la clôture de l'exercice	<u>- \$</u>	<u>- \$</u>

Portefeuille Fidelity Croissance Répartition tactique de l'actif de l'Équitable

Rendement composé annuel net - le tableau non audité qui suit est fourni pour les fonds existant pendant plus de 12 mois

Au 31 décembre

	Date de création	Depuis la création				
		1 an	3 ans	5 ans	10 ans	(si < 10 ans)
Série Sélect	juin 2021	19,7 %	4,6 %	s. o.	s. o.	5,8 %

Faits saillants financiers - le tableau non audité qui suit présente les données financières clés concernant le fonds et a pour objet de vous aider à comprendre ses résultats financiers pour les cinq derniers exercices

Aux 31 décembre¹

Pour les périodes de douze mois closes les 31 décembre ²	2024	2024*	2023	2022	2021	2020
Valeur liquidative par unité (série Sélect) ¹	12,21 \$		10,20 \$	9,10 \$	10,68 \$	s. o.
Nombre d'unités en circulation (série Sélect) ¹	1 290 240		731 007	486 948	265 129	s. o.
Ratio des frais de gestion (série Sélect) ²	3,16 %	3,20 %	3,18 %	3,15 %	3,18 %	s. o.
Actif net (en milliers) ¹	15 755 \$		7 457 \$	4 432 \$	2 831 \$	s. o.
Taux de rotation des titres en portefeuille ² (note 6)	8,33 %		12,32 %	8,27 %	1,59 %	s. o.

* Cette colonne représente le ratio des frais de gestion pro forma selon la description de la note 5.

Pour un complément d'information sur les produits et sur les fonds distincts, se reporter au contrat et à la notice explicative y afférente.

Portefeuille Fidelity Revenu Répartition tactique de l'actif de l'Équitable

Tableau des titres en portefeuille (non audité)

Au 31 décembre 2024

Nbre d'unités	Placements	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)	Actif net (%)
829 555	Fiducie de placement institutionnelle Fidelity Répartition tactique de l'actif - Revenu	8 181 430	8 309 486	100,01
	Comptes créditeurs	(638)	(638)	(0,01)
	Actif net	8 180 792	8 308 848	100,00

Le Portefeuille Fidelity Revenu Répartition tactique de l'actif de l'Équitable est investi dans la Fiducie de placement institutionnelle Fidelity Répartition tactique de l'actif - Revenu à 100 %. Les renseignements suivants sont déterminés d'après les renseignements fournis par Fidelity Investments. Ce fonds détient 24 titres.

Nbre d'actions / Valeur nominale	Placements	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)
972 879	Fiducie institutionnelle Fidelity Obligations canadiennes	16 861 238	16 905 225
71 188	iShares Core S&P Total US Stock Market ETF	9 394 619	13 161 580
600 437	FNB Fidelity Obligations mondiales de base Plus	13 781 177	12 783 304
892 409	Fonds Fidelity gouvernement canadien, série B	8 278 808	8 154 032
453 208	Fiducie institutionnelle indicielle Fidelity Obligations gouvernementales du Canada à long terme	6 347 359	6 369 975
84 772	Fiducie institutionnelle Fidelity Actions canadiennes - Approche systématique	5 128 624	5 609 974
275 104	Fiducie institutionnelle Fidelity Actions canadiennes - Ciblé	4 858 084	5 563 079
675 551	Fiducie institutionnelle Fidelity Obligations canadiennes à rendement réel	5 501 042	5 013 943
269 935	Fonds institutionnel Fidelity Valeur Découverte	3 870 466	4 576 072
363 047	Fonds Fidelity Marchés émergents - Opportunités	3 854 018	4 313 541
92 826	VanEck J.P. Morgan EM Local Currency Bond ETF	3 075 490	3 083 630
77 231	Fiducie de placement Fidelity Vision stratégique	2 682 979	2 651 708
100 695	Fonds Fidelity Croissance internationale	1 950 168	2 546 745
62 941	Fiducie institutionnelle Fidelity Croissance de premier ordre	1 179 413	2 268 637
151 868	US MM Investment Trust Service, série O	2 121 190	2 183 030
30 535	iShares Gold Trust ETF	1 385 324	2 173 119
7	Contrats à terme sur l'indice S&P/TSX 60, 20 mars 2025	2 130 655	2 079 140
132 437	Fonds Fidelity Actions internationales	1 634 048	2 008 924
47 912	Fiducie institutionnelle Fidelity Petite capitalisation internationale - Concentré	1 797 242	1 960 281
159 837	Fonds Fidelity Marché monétaire Canada	1 598 367	1 598 367
28 766	Fidelity MSCI Energy Index ETF	916 538	985 777
59 639	Fonds Fidelity Revenu élevé à taux variable	562 503	557 760
6 367	Fonds Fidelity Ressources naturelles mondiales, série O	501 496	490 869
178 470	Fidelity Futures Collateral CAD	178 470	178 470

Portefeuille Fidelity Revenu Répartition tactique de l'actif de l'Équitable

États de la situation financière

Aux 31 décembre

	2024	2023
Actif		
Placements à leur juste valeur	8 309 486 \$	7 618 594 \$
Trésorerie et équivalents de trésorerie	-	-
	<u>8 309 486</u>	<u>7 618 594</u>
Passif		
Comptes créditeurs	638	591
	<u>638</u>	<u>591</u>
Actif net détenu pour le compte des titulaires de contrat	<u>8 308 848 \$</u>	<u>7 618 003 \$</u>
Actif net détenu pour le compte des titulaires de contrat, par unité		
Série Sélect	13,32 \$	12,19 \$

États du résultat global

Pour les périodes de douze mois closes les 31 décembre

	2024	2023
Revenus (perte) de placements		
Produits d'intérêts, de dividendes et d'honoraires	234 365 \$	250 054 \$
Gains (pertes) nets réalisés et non réalisés	707 509	433 556
	<u>941 874</u>	<u>683 610</u>
Charges		
Frais de gestion (note 5)	200 918	175 044
Frais d'assurance, TVH et autres charges	26 212	24 037
	<u>227 130</u>	<u>199 081</u>
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux opérations effectuées pour le compte des titulaires de contrat	<u>714 744 \$</u>	<u>484 529 \$</u>
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux opérations effectuées pour le compte des titulaires de contrat, par unité (note 7)		
Série Sélect	1,14 \$	0,80 \$

États de l'évolution de l'actif net détenu pour le compte des titulaires de contrat

Pour les périodes de douze mois closes les 31 décembre

	2024	2023
Actif net détenu pour le compte des titulaires de contrat à l'ouverture de l'exercice	7 618 003 \$	6 768 866 \$
Cotisations des titulaires de contrat	2 167 982	1 604 251
Retraits des titulaires de contrat	(2 191 881)	(1 239 643)
Augmentation (diminution) nette attribuable aux transactions des titulaires de contrat	<u>(23 899)</u>	<u>364 608</u>
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux opérations effectuées pour le compte des titulaires de contrat	714 744	484 529
Actif net détenu pour le compte des titulaires de contrat à la clôture de l'exercice	<u>8 308 848 \$</u>	<u>7 618 003 \$</u>

Tableaux des flux de trésorerie

Pour les périodes de douze mois closes les 31 décembre

	2024	2023
Rentrées (sorties) de fonds liées aux activités d'exploitation		
Produits d'intérêts et de dividendes reçus et autres revenus de placement reçus	161 962 \$	101 311 \$
Charges d'exploitation payées	(227 083)	(199 015)
Produit de la vente de placements	1 739 184	1 005 208
Achat de placements	(1 650 164)	(1 272 112)
Cotisations des titulaires de contrat	2 167 982	1 604 251
Retraits des titulaires de contrat	(2 191 881)	(1 239 643)
Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités d'exploitation	<u>-</u>	<u>-</u>
Augmentation (diminution) de la trésorerie et des équivalents de trésorerie au cours de l'exercice	-	-
Trésorerie et équivalents de trésorerie à l'ouverture de l'exercice	-	-
Trésorerie et équivalents de trésorerie à la clôture de l'exercice	<u>- \$</u>	<u>- \$</u>

Portefeuille Fidelity Revenu Répartition tactique de l'Équitable

Rendement composé annuel net - le tableau non audité qui suit est fourni pour les fonds existant pendant plus de 12 mois

Au 31 décembre

	Date de création	Depuis la création				
		1 an	3 ans	5 ans	10 ans	(si < 10 ans)
Série Sélect	septembre 2013	9,3 %	0,4 %	2,3 %	2,2 %	s. o.

Faits saillants financiers - le tableau non audité qui suit présente les données financières clés concernant le fonds et a pour objet de vous aider à comprendre ses résultats financiers pour les cinq derniers exercices

Aux 31 décembre¹

Pour les périodes de douze mois closes les 31 décembre ²	2024	2024*	2023	2022	2021	2020
Valeur liquidative par unité (série Sélect) ¹	13,32 \$		12,19 \$	11,41 \$	13,18 \$	12,36 \$
Nombre d'unités en circulation (série Sélect) ¹	623 741		625 144	593 396	583 768	554 942
Ratio des frais de gestion (série Sélect) ²	2,96 %	3,02 %	2,90 %	2,91 %	2,99 %	2,99 %
Actif net (en milliers) ¹	8 309 \$		7 618 \$	6 769 \$	7 695 \$	6 861 \$
Taux de rotation des titres en portefeuille ² (note 6)	21,66 %		10,28 %	13,58 %	113,41 %	8,93 %

* Cette colonne représente le ratio des frais de gestion pro forma selon la description de la note 5.

Pour un complément d'information sur les produits et sur les fonds distincts, se reporter au contrat et à la notice explicative y afférente.

Fonds Fidelity Actions américaines de l'Équitable – Ciblé

Tableau des titres en portefeuille (non audité)

Au 31 décembre 2024

Nbre d'unités	Placements	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)	Actif net (%)
484 841	Fonds Fidelity Actions américaines – Ciblé	86 292 820	95 877 262	100,01
	Comptes créditeurs	(7 412)	(7 412)	(0,01)
	Actif net	86 285 408	95 869 850	100,00

Le Fonds Fidelity Actions américaines de l'Équitable – Ciblé est investi dans le Fonds Fidelity Actions américaines – Ciblé à 100 %. Les renseignements suivants sont déterminés d'après les renseignements fournis par Fidelity Investments. Le tableau suivant représente les 25 principaux titres en portefeuille du fonds sous-jacent.

Nbre d'actions / Valeur nominale	Placements	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)
1 286 000	NVIDIA Corp.	80 326 224	248 243 216
282 000	Meta Platforms Inc., catégorie A	105 190 476	237 342 861
745 000	Amazon.com Inc.	168 841 187	234 944 806
157 000	Eli Lilly and Co.	116 310 595	174 224 690
619 000	Alphabet Inc., catégorie A	121 281 919	168 435 647
270 700	Microsoft Corp.	80 062 271	164 013 117
916 000	Modine Manufacturing Co.	101 838 903	152 645 518
491 568	Fiserv Inc.	99 808 760	145 150 680
280 800	Eaton Corp. PLC	96 370 338	133 954 666
360 900	Apple Inc.	99 387 833	129 911 812
419 000	M&T Bank Corp.	109 761 377	113 236 834
812 000	Boston Scientific Corp.	87 654 579	104 255 144
832 000	Block Inc., catégorie A	108 008 436	101 644 504
827 000	The Bank of New York Mellon Corp.	73 969 387	91 333 287
273 000	Broadcom Inc.	58 193 021	90 979 545
1 598 000	Robinhood Markets Inc.	84 239 999	85 587 900
79 000	United Rentals Inc.	58 185 051	79 995 185
604 000	Walmart Inc.	68 304 321	78 443 659
132 000	Tesla Inc.	46 118 151	76 625 975
567 000	TransUnion LLC	69 462 058	75 561 816
153 000	AppLovin Corp.	63 539 633	71 219 883
243 200	Deckers Outdoor Corp.	23 872 099	70 997 794
2 230 881	PrairieSky Royalty Ltd.	45 732 308	62 531 594
103 000	Salesforce.com Inc.	52 664 545	49 500 014
373 000	Celestica Inc.	44 600 493	49 488 385

Fonds Fidelity Actions américaines de l'Équitable – Ciblié

États de la situation financière

Aux 31 décembre

	2024	2023
Actif		
Placements à leur juste valeur	95 877 262 \$	17 548 704 \$
Trésorerie et équivalents de trésorerie	-	-
	<u>95 877 262</u>	<u>17 548 704</u>
Passif		
Comptes créditeurs	7 412	1 353
	<u>7 412</u>	<u>1 353</u>
Actif net détenu pour le compte des titulaires de contrat	<u>95 869 850 \$</u>	<u>17 547 351 \$</u>
Actif net détenu pour le compte des titulaires de contrat, par unité		
Série Sélect	17,09 \$	11,85 \$

États du résultat global

Pour les périodes de douze mois closes les 31 décembre

	2024	2023
Revenus (perte) de placements		
Produits d'intérêts, de dividendes et d'honoraires	-	-
Gains (pertes) nets réalisés et non réalisés	14 739 586	1 833 442
	<u>14 739 586</u>	<u>1 833 442</u>
Charges		
Frais de gestion (note 5)	1 183 654	200 080
Frais d'assurance, TVH et autres charges	214 412	37 526
	<u>1 398 066</u>	<u>237 606</u>
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux opérations effectuées pour le compte des titulaires de contrat	<u>13 341 520 \$</u>	<u>1 595 836 \$</u>
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux opérations effectuées pour le compte des titulaires de contrat, par unité (note 7)		
Série Sélect	4,23 \$	2,10 \$

États de l'évolution de l'actif net détenu pour le compte des titulaires de contrat

Pour les périodes de douze mois closes les 31 décembre

	2024	2023
Actif net détenu pour le compte des titulaires de contrat à l'ouverture de l'exercice	17 547 351 \$	3 250 059 \$
Cotisations des titulaires de contrat	73 449 683	13 624 888
Retraits des titulaires de contrat	(8 468 704)	(923 432)
Augmentation (diminution) nette attribuable aux transactions des titulaires de contrat	<u>64 980 979</u>	<u>12 701 456</u>
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux opérations effectuées pour le compte des titulaires de contrat	<u>13 341 520</u>	<u>1 595 836</u>
Actif net détenu pour le compte des titulaires de contrat à la clôture de l'exercice	<u>95 869 850 \$</u>	<u>17 547 351 \$</u>

Tableaux des flux de trésorerie

Pour les périodes de douze mois closes les 31 décembre

	2024	2023
Rentrées (sorties) de fonds liées aux activités d'exploitation		
Produits d'intérêts et de dividendes reçus et autres revenus de placement reçus	6 883 739 \$	-
Charges d'exploitation payées	(1 392 008)	(236 497)
Produit de la vente de placements	541 379	197 297
Achat de placements	(71 014 089)	(12 662 256)
Cotisations des titulaires de contrat	73 449 683	13 624 888
Retraits des titulaires de contrat	(8 468 704)	(923 432)
Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités d'exploitation	<u>-</u>	<u>-</u>
Augmentation (diminution) de la trésorerie et des équivalents de trésorerie au cours de l'exercice	<u>-</u>	<u>-</u>
Trésorerie et équivalents de trésorerie à l'ouverture de l'exercice	<u>-</u>	<u>-</u>
Trésorerie et équivalents de trésorerie à la clôture de l'exercice	<u>- \$</u>	<u>- \$</u>

Fonds Fidelity Actions américaines de l'Équitable – Ciblé

Rendement composé annuel net - le tableau non audité qui suit est fourni pour les fonds existant pendant plus de 12 mois

Au 31 décembre

	Date de création	1 an	3 ans	5 ans	10 ans	Depuis la création (si < 10 ans)
Série Sélect	août 2022	44,2 %	s. o.	s. o.	s. o.	25,7 %

Faits saillants financiers - le tableau non audité qui suit présente les données financières clés concernant le fonds et a pour objet de vous aider à comprendre ses résultats financiers pour les cinq derniers exercices

Aux 31 décembre¹

Pour les périodes de douze mois closes les 31 décembre ²	2024	2024*	2023	2022	2021	2020
Valeur liquidative par unité (série Sélect) ¹	17,09 \$		11,85 \$	9,62 \$	s.o.	s.o.
Nombre d'unités en circulation (série Sélect) ¹	5 609 376		1 480 510	337 844	s.o.	s.o.
Ratio des frais de gestion (série Sélect) ²	2,82 %	2,83 %	2,84 %	2,83 %	s.o.	s.o.
Actif net (en milliers) ¹	95 870 \$		17 547 \$	3 250 \$	s.o.	s.o.
Taux de rotation des titres en portefeuille ² (note 6)	1,09 %		1,33 %	0,02 %	s.o.	s.o.

* Cette colonne représente le ratio des frais de gestion pro forma selon la description de la note 5.

Pour un complément d'information sur les produits et sur les fonds distincts, se reporter au contrat et à la notice explicative y afférente.

Fonds d'excellence canadien de croissance Invesco de l'Équitable

Tableau des titres en portefeuille (non audité)

Au 31 décembre 2024

Nbre d'unités	Placements	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)	Actif net (%)
81 911	Fonds d'excellence canadien BQÉ Invesco	2 051 027	6 986 091	100,01
	Comptes créditeurs	(627)	(627)	(0,01)
	Actif net	2 050 400	6 985 464	100,00

Le Fonds d'excellence canadien de croissance Invesco de l'Équitable est investi dans le Fonds d'excellence canadien BQÉ Invesco à 100 %. Les renseignements suivants sont déterminés d'après les renseignements fournis par Invesco Canada Ltée. Le tableau suivant représente les 25 principaux titres en portefeuille du fonds sous-jacent.

Nbre d'actions / Valeur nominale	Placements	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)
73 404	Banque Royale du Canada	9 796 113	12 722 381
57 043	Banque de Montréal	7 185 631	7 960 351
59 778	Celestica Inc.	1 599 932	7 930 149
61 733	Toromont Industries Ltd.	6 127 037	7 015 338
241 086	Element Fleet Management Corp.	4 299 814	7 005 959
65 614	Canadian Pacific Kansas City Ltd.	5 787 593	6 829 105
3 149	Fairfax Financial Holdings Ltd.	2 002 683	6 298 000
36 502	CGI Inc.	3 574 331	5 741 035
5 215 176	Fonds de gestion de trésorerie en dollars canadiens Invesco, série I	5 215 176	5 215 176
19 140	Intact Corporation financière	3 576 588	5 009 512
107 000	Taiwan Semiconductor Mfg. Co. Ltd.	2 799 199	4 998 740
60 143	Brookfield Corp.	1 421 263	4 969 015
14 480	Broadcom Inc.	1 012 702	4 825 582
60 504	Alimentation Couche-Tard Inc.	3 206 214	4 823 379
57 968	Wheaton Precious Metals Corp.	2 399 815	4 690 191
61 893	Methanex Corp.	3 544 756	4 445 774
99 261	Canadian Natural Resources Limited	2 771 145	4 405 203
25 931	Franco-Nevada Corp.	4 069 071	4 380 265
33 375	RB Global Inc.	2 862 254	4 330 073
126 729	Teva Pharmaceutical Industries Ltd., CAAÉ	3 004 978	4 014 952
11 575	JP Morgan Chase & Co.	2 460 888	3 988 411
35 226	Stantec Inc.	2 687 408	3 972 788
28 787	Coherent Corp.	2 463 436	3 919 915
134 863	PrairieSky Royalty Ltd.	3 021 820	3 780 210
64 534	Société financière Definity	1 931 780	3 772 012

Fonds d'excellence canadien de croissance Invesco de l'Équitable

États de la situation financière

Aux 31 décembre

	2024	2023
Actif		
Placements à leur juste valeur	6 986 091 \$	6 422 879 \$
Trésorerie et équivalents de trésorerie	-	-
	<u>6 986 091</u>	<u>6 422 879</u>
Passif		
Comptes créditeurs	627	582
	<u>627</u>	<u>582</u>
	<u>6 985 464 \$</u>	<u>6 422 297 \$</u>
Actif net détenu pour le compte des titulaires de contrat		
Actif net détenu pour le compte des titulaires de contrat, par unité		
Série initiale	41,29 \$	32,91 \$
Série B	38,87 \$	31,14 \$

États du résultat global

Pour les périodes de douze mois closes les 31 décembre

	2024	2023
Revenus (perte) de placements		
Produits d'intérêts, de dividendes et d'honoraires	-	-
Gains (pertes) nets réalisés et non réalisés	1 776 009	1 103 654
	<u>1 776 009</u>	<u>1 103 654</u>
Charges		
Frais de gestion (note 5)	198 350	181 892
Frais d'assurance, TVH et autres charges	30 259	27 734
	<u>228 609</u>	<u>209 626</u>
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux opérations effectuées pour le compte des titulaires de contrat	<u>1 547 400 \$</u>	<u>894 028 \$</u>
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux opérations effectuées pour le compte des titulaires de contrat, par unité (note 7)		
Série initiale	8,42 \$	4,34 \$
Série B	8,02 \$	3,99 \$

États de l'évolution de l'actif net détenu pour le compte des titulaires de contrat

Pour les périodes de douze mois closes les 31 décembre

	2024	2023
Actif net détenu pour le compte des titulaires de contrat à l'ouverture de l'exercice	6 422 297 \$	6 209 358 \$
Cotisations des titulaires de contrat	246 863	160 472
Retraits des titulaires de contrat	(1 231 096)	(841 561)
Augmentation (diminution) nette attribuable aux transactions des titulaires de contrat	<u>(984 233)</u>	<u>(681 089)</u>
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux opérations effectuées pour le compte des titulaires de contrat	<u>1 547 400</u>	<u>894 028</u>
Actif net détenu pour le compte des titulaires de contrat à la clôture de l'exercice	<u>6 985 464 \$</u>	<u>6 422 297 \$</u>

Tableaux des flux de trésorerie

Pour les périodes de douze mois closes les 31 décembre

	2024	2023
Rentrées (sorties) de fonds liées aux activités d'exploitation		
Produits d'intérêts et de dividendes reçus et autres revenus de placement reçus	-	-
Charges d'exploitation payées	(228 563)	(209 609)
Produit de la vente de placements	1 248 897	943 621
Achat de placements	(36 101)	(51 795)
Cotisations des titulaires de contrat	246 863	160 472
Retraits des titulaires de contrat	(1 231 096)	(841 561)
Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités d'exploitation	<u>-</u>	<u>1 128</u>
Augmentation (diminution) de la trésorerie et des équivalents de trésorerie au cours de l'exercice	<u>-</u>	<u>1 128</u>
Trésorerie et équivalents de trésorerie à l'ouverture de l'exercice	<u>-</u>	<u>(1 128)</u>
Trésorerie et équivalents de trésorerie à la clôture de l'exercice	<u>- \$</u>	<u>- \$</u>

Fonds d'excellence canadien de croissance Invesco de l'Équitable

Rendement composé annuel net - le tableau non audité qui suit est fourni pour les fonds existant pendant plus de 12 mois

Au 31 décembre

	Date de création	1 an	3 ans	5 ans	10 ans	Depuis la création (si < 10 ans)
Série initiale	janvier 2004	25,4 %	10,9 %	11,4 %	7,2 %	s. o.
Série B	septembre 2006	24,8 %	10,4 %	10,9 %	6,7 %	s. o.

Faits saillants financiers - le tableau non audité qui suit présente les données financières clés concernant le fonds et a pour objet de vous aider à comprendre ses résultats financiers pour les cinq derniers exercices

Aux 31 décembre¹

Pour les périodes de douze mois closes les 31 décembre ²	2024	2024*	2023	2022	2021	2020
Valeur liquidative par unité (série initiale) ¹	41,29 \$		32,91 \$	28,58 \$	30,31 \$	25,15 \$
Valeur liquidative par unité (série B) ¹	38,87 \$		31,14 \$	27,14 \$	28,88 \$	24,05 \$
Nombre d'unités en circulation (série initiale) ¹	143 925		157 471	173 603	189 659	215 668
Nombre d'unités en circulation (série B) ¹	26 831		39 793	45 943	49 696	57 750
Ratio des frais de gestion (série initiale) ²	3,23 %	3,30 %	3,23 %	3,23 %	3,23 %	3,24 %
Ratio des frais de gestion (série B) ²	3,64 %	3,71 %	3,63 %	3,64 %	3,63 %	3,63 %
Actif net (en milliers) ¹	6 985 \$		6 422 \$	6 209 \$	7 183 \$	6 813 \$
Taux de rotation des titres en portefeuille ² (note 6)	0,53 %		0,81 %	4,44 %	0,71 %	1,21 %

* Cette colonne représente le ratio des frais de gestion pro forma selon la description de la note 5.

Pour un complément d'information sur les produits et sur les fonds distincts, se reporter au contrat et à la notice explicative y afférente.

Fonds Europlus Invesco de l'Équitable

Tableau des titres en portefeuille (non audité)

Au 31 décembre 2024

Nbre d'unités	Placements	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)	Actif net (%)
566 920	Fonds d'actions européennes BQÉ Invesco	13 453 560	17 031 421	100,01
	Comptes créditeurs	(1 488)	(1 488)	(0,01)
	Actif net	13 452 072	17 029 933	100,00

Le Fonds Europlus Invesco de l'Équitable est investi dans le Fonds d'actions européennes BQÉ Invesco à 100 %. Les renseignements suivants sont déterminés d'après les renseignements fournis par Invesco Canada Ltée. Le tableau suivant représente les 25 principaux titres en portefeuille du fonds sous-jacent.

Nbre d'actions / Valeur nominale	Placements	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)
180 662	Investor AB	4 718 954	6 878 460
105 274	RELX PLC	4 658 308	6 856 436
53 045	Novo Nordisk A/S	5 069 392	6 578 949
17 676	Deutsche Börse AG	4 427 610	5 852 982
319 122	IG Group Holdings PLC	4 293 619	5 681 844
32 923	Publicis Groupe SA	3 673 488	5 038 226
13 815	Schneider Electric SE	2 896 650	4 943 866
63 328	Diploma PLC	3 098 748	4 822 563
4 770	ASML Holding NV	4 092 632	4 802 630
5 021	LVMH Moët Hennessy Louis Vuitton SE	5 230 289	4 747 585
184 393	Fincombank Banca Fineco S.P.A.	3 907 815	4 625 953
11 433	Roche Holding AG	4 745 835	4 595 160
119 439	Gedeon Richter PLC	3 576 469	4 497 213
99 844	Shell PLC	4 052 038	4 473 688
18 243	Wolters Kluwer NV	2 822 963	4 356 874
32 117	CRH PLC	2 161 398	4 271 332
132 155	Teva Pharmaceutical Industries Ltd., CAAÉ	3 122 175	4 186 855
616 055	Haleon PLC	3 264 855	4 175 498
450 665	Bolloré SE	3 469 543	3 983 403
19 565	London Stock Exchange Group PLC	3 197 129	3 969 803
43 012	DCC PLC	3 255 202	3 961 672
12 999	ICON PLC	4 004 081	3 918 518
244 788	Technogym SpA	2 661 691	3 820 488
16 239	Air Liquide SA	3 045 662	3 794 595
66 289	Prosus NV	3 698 491	3 787 367

Fonds Europlus Invesco de l'Équitable

États de la situation financière

Aux 31 décembre

	2024	2023
Actif		
Placements à leur juste valeur	17 031 421 \$	17 015 055 \$
Trésorerie et équivalents de trésorerie	-	-
	<u>17 031 421</u>	<u>17 015 055</u>
Passif		
Comptes créditeurs	1 488	1 493
	<u>1 488</u>	<u>1 493</u>
Actif net détenu pour le compte des titulaires de contrat	<u>17 029 933 \$</u>	<u>17 013 562 \$</u>
Actif net détenu pour le compte des titulaires de contrat, par unité		
Série initiale	22,00 \$	21,08 \$
Série B	21,85 \$	20,95 \$
Série Sélect	16,44 \$	15,68 \$

États du résultat global

Pour les périodes de douze mois closes les 31 décembre

	2024	2023
Revenus (perte) de placements		
Produits d'intérêts, de dividendes et d'honoraires	338 131 \$	-
Gains (pertes) nets réalisés et non réalisés	1 063 939	2 353 312
	<u>1 402 070</u>	<u>2 353 312</u>
Charges		
Frais de gestion (note 5)	494 109	412 647
Frais d'assurance, TVH et autres charges	83 862	67 608
	<u>577 971</u>	<u>480 255</u>
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux opérations effectuées pour le compte des titulaires de contrat	<u>824 099 \$</u>	<u>1 873 057 \$</u>
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux opérations effectuées pour le compte des titulaires de contrat, par unité (note 7)		
Série initiale	1,15 \$	2,44 \$
Série B	1,11 \$	2,44 \$
Série Sélect	0,76 \$	1,86 \$

États de l'évolution de l'actif net détenu pour le compte des titulaires de contrat

Pour les périodes de douze mois closes les 31 décembre

	2024	2023
Actif net détenu pour le compte des titulaires de contrat à l'ouverture de l'exercice	17 013 562 \$	13 714 074 \$
Cotisations des titulaires de contrat	3 758 405	4 358 705
Retraits des titulaires de contrat	(4 566 133)	(2 932 274)
Augmentation (diminution) nette attribuable aux transactions des titulaires de contrat	<u>(807 728)</u>	<u>1 426 431</u>
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux opérations effectuées pour le compte des titulaires de contrat	<u>824 099</u>	<u>1 873 057</u>
Actif net détenu pour le compte des titulaires de contrat à la clôture de l'exercice	<u>17 029 933 \$</u>	<u>17 013 562 \$</u>

Tableaux des flux de trésorerie

Pour les périodes de douze mois closes les 31 décembre

	2024	2023
Rentrées (sorties) de fonds liées aux activités d'exploitation		
Produits d'intérêts et de dividendes reçus et autres revenus de placement reçus	338 131 \$	-
Charges d'exploitation payées	(577 977)	(479 978)
Produit de la vente de placements	2 901 228	1 885 415
Achat de placements	(1 853 654)	(2 831 868)
Cotisations des titulaires de contrat	3 758 405	4 358 705
Retraits des titulaires de contrat	(4 566 133)	(2 932 274)
Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités d'exploitation	<u>-</u>	<u>-</u>
Augmentation (diminution) de la trésorerie et des équivalents de trésorerie au cours de l'exercice	<u>-</u>	<u>-</u>
Trésorerie et équivalents de trésorerie à l'ouverture de l'exercice	<u>-</u>	<u>-</u>
Trésorerie et équivalents de trésorerie à la clôture de l'exercice	<u>- \$</u>	<u>- \$</u>

Fonds Europlus Invesco de l'Équitable

Rendement composé annuel net - le tableau non audité qui suit est fourni pour les fonds existant pendant plus de 12 mois

Au 31 décembre

	Date de création	Depuis la création				
		1 an	3 ans	5 ans	10 ans	(si < 10 ans)
Série initiale	janvier 2004	4,4 %	-6,3 %	-1,2 %	3,0 %	s. o.
Série B	septembre 2006	4,3 %	-6,2 %	-1,1 %	2,9 %	s. o.
Série Sélect	septembre 2013	4,8 %	-5,9 %	-0,8 %	3,5 %	s. o.

Faits saillants financiers - le tableau non audité qui suit présente les données financières clés concernant le fonds et a pour objet de vous aider à comprendre ses résultats financiers pour les cinq derniers exercices

Aux 31 décembre¹

Pour les périodes de douze mois closes les 31 décembre ²	2024	2024*	2023	2022	2021	2020
Valeur liquidative par unité (série initiale) ¹	22,00 \$		21,08 \$	18,67 \$	26,76 \$	25,07 \$
Valeur liquidative par unité (série B) ¹	21,85 \$		20,95 \$	18,58 \$	26,45 \$	24,84 \$
Valeur liquidative par unité (série Sélect) ¹	16,44 \$		15,68 \$	13,84 \$	19,75 \$	18,42 \$
Nombre d'unités en circulation (série initiale) ¹	66 262		89 857	100 237	120 508	129 004
Nombre d'unités en circulation (série B) ¹	17 458		20 998	24 047	30 116	35 379
Nombre d'unités en circulation (série Sélect) ¹	924 301		936 280	823 550	915 829	685 326
Ratio des frais de gestion (série initiale) ²	3,62 %	3,65 %	3,61 %	3,60 %	3,61 %	3,63 %
Ratio des frais de gestion (série B) ²	3,78 %	3,81 %	3,78 %	3,77 %	3,78 %	3,79 %
Ratio des frais de gestion (série Sélect) ²	3,15 %	3,18 %	3,14 %	3,13 %	3,12 %	3,14 %
Actif net (en milliers) ¹	17 030 \$		17 013 \$	13 714 \$	22 106 \$	16 739 \$
Taux de rotation des titres en portefeuille ² (note 6)	10,38 %		10,93 %	11,36 %	8,41 %	9,61 %

* Cette colonne représente le ratio des frais de gestion pro forma selon la description de la note 5.

Pour un complément d'information sur les produits et sur les fonds distincts, se reporter au contrat et à la notice explicative y afférente.

Fonds mondial équilibré Invesco de l'Équitable

Tableau des titres en portefeuille (non audité)

Au 31 décembre 2024

Nbre d'unités	Placements	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)	Actif net (%)
3 000 533	Fonds mondial équilibré Invesco	36 771 925	42 853 612	100,01
	Comptes créditeurs	(3 461)	(3 461)	(0,01)
	Actif net	36 768 464	42 850 151	100,00

Le Fonds mondial équilibré Invesco de l'Équitable est investi dans le Fonds mondial équilibré Invesco à 100 %. Les renseignements suivants sont déterminés d'après les renseignements fournis par Invesco Canada Ltée. Le tableau suivant représente les 25 principaux titres en portefeuille du fonds sous-jacent.

Nbre d'actions / Valeur nominale	Placements	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)
7 266 471	Fonds d'obligations mondiales Invesco, série I	73 293 691	65 244 812
80 336	Alphabet Inc., catégorie A	10 556 342	21 860 172
18 612	Meta Platforms Inc.	5 958 069	15 664 629
593 008	DLF Ltd.	4 899 607	8 188 553
11 220	S&P Global Inc.	5 589 292	8 032 322
21 609	SAP SE	4 135 281	7 640 424
37 310	NVIDIA Corp.	2 317 980	7 202 142
22 931	Analog Devices Inc.	5 556 719	7 003 142
40 400	Marvell Technology Inc.	3 568 040	6 414 161
11 790	Visa Inc., catégorie A	3 318 606	5 356 099
5 602	Intuit Inc.	3 862 265	5 061 056
21 422	Airbus SE	4 118 491	4 930 926
4 336	Eli Lilly and Co.	5 064 891	4 811 709
95 345	JD.com Inc., CAAÉ	4 642 882	4 751 651
7 198	Microsoft Corp.	3 181 303	4 361 161
189 931	Atlas Copco, catégorie A	3 425 242	4 166 681
4 351	LVMH Moët Hennessy Louis Vuitton SE	5 201 036	4 114 069
3 945 993	Fonds de gestion de trésorerie en dollars canadiens Invesco, série I	3 945 993	3 945 993
87 101	Assa Abloy AB	2 676 335	3 698 044
6 000	Keyence Corp.	3 376 806	3 505 696
10 735	Amazon.com Inc.	2 201 258	3 385 413
73 826	ICICI Bank Ltd., CAAÉ	2 309 798	3 168 779
8 524	Equifax Inc.	2 281 629	3 122 632
8 922	Broadcom Inc.	2 007 353	2 973 332
3 846	Intuitive Surgical Inc.	1 593 634	2 885 621

Fonds mondial équilibré Invesco de l'Équitable

États de la situation financière

Aux 31 décembre

	2024	2023
Actif		
Placements à leur juste valeur	42 853 612 \$	33 251 469 \$
Trésorerie et équivalents de trésorerie	-	-
	<u>42 853 612</u>	<u>33 251 469</u>
Passif		
Comptes créditeurs	3 461	2 697
	<u>3 461</u>	<u>2 697</u>
Actif net détenu pour le compte des titulaires de contrat	<u>42 850 151 \$</u>	<u>33 248 772 \$</u>
Actif net détenu pour le compte des titulaires de contrat, par unité		
Série initiale	15,46 \$	13,31 \$
Série B	14,38 \$	12,43 \$
Série Sélect	12,48 \$	10,71 \$

États du résultat global

Pour les périodes de douze mois closes les 31 décembre

	2024	2023
Revenus (perte) de placements		
Produits d'intérêts, de dividendes et d'honoraires	-	-
Gains (pertes) nets réalisés et non réalisés	6 953 154	7 517 614
	<u>6 953 154</u>	<u>7 517 614</u>
Charges		
Frais de gestion (note 5)	1 028 055	755 322
Frais d'assurance, TVH et autres charges	137 724	98 952
	<u>1 165 779</u>	<u>854 274</u>
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux opérations effectuées pour le compte des titulaires de contrat	<u>5 787 375 \$</u>	<u>6 663 340 \$</u>
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux opérations effectuées pour le compte des titulaires de contrat, par unité (note 7)		
Série initiale	2,24 \$	2,80 \$
Série B	1,99 \$	2,55 \$
Série Sélect	1,74 \$	2,26 \$

États de l'évolution de l'actif net détenu pour le compte des titulaires de contrat

Pour les périodes de douze mois closes les 31 décembre

	2024	2023
Actif net détenu pour le compte des titulaires de contrat à l'ouverture de l'exercice	33 248 772 \$	25 248 613 \$
Cotisations des titulaires de contrat	14 341 831	8 089 135
Retraits des titulaires de contrat	(10 527 827)	(6 752 316)
Augmentation (diminution) nette attribuable aux transactions des titulaires de contrat	<u>3 814 004</u>	<u>1 336 819</u>
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux opérations effectuées pour le compte des titulaires de contrat	<u>5 787 375</u>	<u>6 663 340</u>
Actif net détenu pour le compte des titulaires de contrat à la clôture de l'exercice	<u>42 850 151 \$</u>	<u>33 248 772 \$</u>

Tableaux des flux de trésorerie

Pour les périodes de douze mois closes les 31 décembre

	2024	2023
Rentrées (sorties) de fonds liées aux activités d'exploitation		
Produits d'intérêts et de dividendes reçus et autres revenus de placement reçus	-	-
Charges d'exploitation payées	(1 165 015)	(853 642)
Produit de la vente de placements	4 274 846	3 334 830
Achat de placements	(6 923 835)	(3 818 007)
Cotisations des titulaires de contrat	14 341 831	8 089 135
Retraits des titulaires de contrat	(10 527 827)	(6 752 316)
Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités d'exploitation	<u>-</u>	<u>-</u>
Augmentation (diminution) de la trésorerie et des équivalents de trésorerie au cours de l'exercice	<u>-</u>	<u>-</u>
Trésorerie et équivalents de trésorerie à l'ouverture de l'exercice	-	-
Trésorerie et équivalents de trésorerie à la clôture de l'exercice	<u>- \$</u>	<u>- \$</u>

Fonds mondial équilibré Invesco de l'Équitable

Rendement composé annuel net - le tableau non audité qui suit est fourni pour les fonds existant pendant plus de 12 mois

Au 31 décembre

	Date de création	1 an	3 ans	5 ans	Depuis la création (si < 10 ans)	
Série initiale	janvier 2004	16,2 %	1,4 %	-1,7 %	0,5 %	s. o.
Série B	septembre 2006	15,6 %	0,7 %	-2,3 %	-0,1 %	s. o.
Série Sélect	septembre 2013	16,6 %	1,8 %	-1,3 %	0,8 %	s. o.

Faits saillants financiers - le tableau non audité qui suit présente les données financières clés concernant le fonds et a pour objet de vous aider à comprendre ses résultats financiers pour les cinq derniers exercices

Aux 31 décembre¹

Pour les périodes de douze mois closes les 31 décembre ²	2024	2024*	2023	2022	2021	2020
Valeur liquidative par unité (série initiale) ¹	15,46 \$		13,31 \$	10,57 \$	14,83 \$	14,89 \$
Valeur liquidative par unité (série B) ¹	14,38 \$		12,43 \$	9,92 \$	14,10 \$	14,21 \$
Valeur liquidative par unité (série Sélect) ¹	12,48 \$		10,71 \$	8,47 \$	11,84 \$	11,84 \$
Nombre d'unités en circulation (série initiale) ¹	165 448		215 160	242 990	279 790	368 592
Nombre d'unités en circulation (série B) ¹	20 205		23 806	26 559	26 784	36 150
Nombre d'unités en circulation (série Sélect) ¹	3 205 265		2 810 480	2 647 077	3 107 195	3 561 397
Ratio des frais de gestion (série initiale) ²	3,29 %	3,30 %	3,29 %	3,29 %	3,29 %	3,28 %
Ratio des frais de gestion (série B) ²	3,76 %	3,77 %	3,73 %	3,71 %	3,71 %	3,72 %
Ratio des frais de gestion (série Sélect) ²	2,93 %	2,94 %	2,92 %	2,91 %	2,91 %	2,91 %
Actif net (en milliers) ¹	42 850 \$		33 249 \$	25 249 \$	41 312 \$	48 173 \$
Taux de rotation des titres en portefeuille ² (note 6)	10,94 %		8,21 %	2,25 %	2,44 %	2,15 %

* Cette colonne représente le ratio des frais de gestion pro forma selon la description de la note 5.

Pour un complément d'information sur les produits et sur les fonds distincts, se reporter au contrat et à la notice explicative y afférente.

Fonds mondial d'obligations Invesco de l'Équitable

Tableau des titres en portefeuille (non audité)

Au 31 décembre 2024

Nbre d'unités	Placements	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)	Actif net (%)
5 010 729	Fonds d'obligations mondiales Invesco	48 752 260	44 991 338	100,01
	Comptes créditeurs	(3 041)	(3 041)	(0,01)
	Actif net	48 749 219	44 988 297	100,00

Le Fonds mondial d'obligations Invesco de l'Équitable est investi dans le Fonds d'obligations mondiales Invesco à 100 %. Les renseignements suivants sont déterminés d'après les renseignements fournis par Invesco Canada Ltée. Le tableau suivant représente les 25 principaux titres en portefeuille du fonds sous-jacent.

Nbre d'actions / Valeur nominale	Placements	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)
14 495 000	Government National Mortgage Association, 6,00 %, 1 ^{er} janv. 2055	20 859 583	20 972 573
900 000	Invesco Global Bond ETF (couvert en dollars canadiens)	18 083 000	17 730 000
8 228 000	Obligation d'État du Royaume-Uni, 4,25 %, 7 juin 2032	12 627 259	14 680 603
9 691 477	Titres adossés à des créances immobilières, 6,00 %, 1 ^{er} janv. 2055	13 774 092	13 995 227
11 269 030	Titres adossés à des créances immobilières, 3,00 %, 1 ^{er} janv. 2055	13 794 075	13 756 212
9 061 000	République fédérale d'Allemagne, 2,30 %, 15 févr. 2033	13 407 147	13 523 144
6 400 000	République fédérale d'Allemagne, 0,00 %, 15 août 2026	9 681 181	9 226 229
7 000 000	République fédérale d'Allemagne, 0,00 %, 15 févr. 2032	9 032 902	8 935 957
5 211 000	La Banque Toronto-Dominion, obligation à taux variable, 17 déc. 2029	7 385 290	7 507 533
9 645 000	Royaume des Pays-Bas, 0,00 %, 15 janv. 2052	9 845 626	7 103 694
5 000 000	Pershing Square Holdings Ltd., 1,38 %, 1 ^{er} oct. 2027	7 396 601	6 980 408
5 138 530	Titres adossés à des créances immobilières, 4,50 %, 1 ^{er} janv. 2055	6 941 354	6 946 686
4 894 223	Titres adossés à des créances immobilières, 5,50 %, 1 ^{er} janv. 2055	6 876 196	6 941 974
5 276 461	Titres adossés à des créances immobilières, 4,00 %, 1 ^{er} janv. 2055	6 910 545	6 935 239
5 449 085	Titres adossés à des créances immobilières, 3,50 %, 1 ^{er} janv. 2055	6 935 375	6 927 448
4 991 026	Titres adossés à des créances immobilières, 5,00 %, 1 ^{er} janv. 2055	6 891 272	6 923 783
4 680 000	République française, 0,50 %, 25 mai 2025	7 223 492	6 913 316
5 894 217	Titres adossés à des créances immobilières, 2,50 %, 1 ^{er} janv. 2055	6 928 579	6 899 908
5 000 000	Royaume des Pays-Bas, 0,00 %, 15 juill. 2030	8 004 443	6 556 780
3 777	Wells Fargo & Co., série L, actions privilégiées, à dividende non cumulatif	6 052 558	6 484 206
4 379 715	Fannie Mae Pool, 5,50 %, 1 ^{er} mars 2053	5 947 247	6 227 095
4 325 350	Federal Home Loan Mortgage Corp., 5,50 %, 1 ^{er} mars 2053	5 918 054	6 138 716
4 337 934	Federal Home Loan Mortgage Corp., 4,50 %, 1 ^{er} oct. 2052	5 759 338	5 877 379
6 770 000	Gouvernement de l'Australie, 2,25 %, 21 mai 2028	6 389 406	5 718 977
4 255 000	MAG Mutual Insurance Co., 4,75 %, 10 mai 2041	5 230 033	5 455 906

Fonds mondial d'obligations Invesco de l'Équitable

États de la situation financière

Aux 31 décembre

	2024	2023
Actif		
Placements à leur juste valeur	44 991 338 \$	34 206 341 \$
Trésorerie et équivalents de trésorerie	-	-
	<u>44 991 338</u>	<u>34 206 341</u>
Passif		
Comptes créditeurs	3 041	2 358
	<u>3 041</u>	<u>2 358</u>
Actif net détenu pour le compte des titulaires de contrat	<u>44 988 297 \$</u>	<u>34 203 983 \$</u>
Actif net détenu pour le compte des titulaires de contrat, par unité		
Série initiale	18,66 \$	18,34 \$
Série Sélect	11,57 \$	11,32 \$

États du résultat global

Pour les périodes de douze mois closes les 31 décembre

	2024	2023
Revenus (perte) de placements		
Produits d'intérêts, de dividendes et d'honoraires	2 014 115 \$	1 791 814 \$
Gains (pertes) nets réalisés et non réalisés	(158 857)	660 380
	<u>1 855 258</u>	<u>2 452 194</u>
Charges		
Frais de gestion (note 5)	872 281	689 011
Frais d'assurance, TVH et autres charges	118 386	98 226
	<u>990 667</u>	<u>787 237</u>
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux opérations effectuées pour le compte des titulaires de contrat	<u>864 591 \$</u>	<u>1 664 957 \$</u>
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux opérations effectuées pour le compte des titulaires de contrat, par unité (note 7)		
Série initiale	0,30 \$	0,85 \$
Série Sélect	0,26 \$	0,59 \$

États de l'évolution de l'actif net détenu pour le compte des titulaires de contrat

Pour les périodes de douze mois closes les 31 décembre

	2024	2023
Actif net détenu pour le compte des titulaires de contrat à l'ouverture de l'exercice	34 203 983 \$	28 829 891 \$
Cotisations des titulaires de contrat	19 043 540	10 549 812
Retraits des titulaires de contrat	(9 123 817)	(6 840 677)
Augmentation (diminution) nette attribuable aux transactions des titulaires de contrat	<u>9 919 723</u>	<u>3 709 135</u>
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux opérations effectuées pour le compte des titulaires de contrat	<u>864 591</u>	<u>1 664 957</u>
Actif net détenu pour le compte des titulaires de contrat à la clôture de l'exercice	<u>44 988 297 \$</u>	<u>34 203 983 \$</u>

Tableaux des flux de trésorerie

Pour les périodes de douze mois closes les 31 décembre

	2024	2023
Rentrées (sorties) de fonds liées aux activités d'exploitation		
Produits d'intérêts et de dividendes reçus et autres revenus de placement reçus	2 014 115 \$	1 791 814 \$
Charges d'exploitation payées	(989 984)	(786 876)
Produit de la vente de placements	2 538 129	2 978 269
Achat de placements	(13 481 983)	(7 692 342)
Cotisations des titulaires de contrat	19 043 540	10 549 812
Retraits des titulaires de contrat	(9 123 817)	(6 840 677)
Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités d'exploitation	<u>-</u>	<u>-</u>
Augmentation (diminution) de la trésorerie et des équivalents de trésorerie au cours de l'exercice	<u>-</u>	<u>-</u>
Trésorerie et équivalents de trésorerie à l'ouverture de l'exercice	<u>-</u>	<u>-</u>
Trésorerie et équivalents de trésorerie à la clôture de l'exercice	<u>- \$</u>	<u>- \$</u>

Fonds mondial d'obligations Invesco de l'Équitable

Rendement composé annuel net - le tableau non audité qui suit est fourni pour les fonds existant pendant plus de 12 mois

Au 31 décembre

	Date de création	1 an	3 ans	5 ans	10 ans	Depuis la création (si < 10 ans)
Série initiale	février 1999	1,7 %	-2,9 %	-1,1 %	0,2 %	s. o.
Série Sélect	septembre 2013	2,1 %	-2,6 %	-0,7 %	0,6 %	s. o.

Faits saillants financiers - le tableau non audité qui suit présente les données financières clés concernant le fonds et a pour objet de vous aider à comprendre ses résultats financiers pour les cinq derniers exercices

Aux 31 décembre¹

Pour les périodes de douze mois closes les 31 décembre ²	2024	2024*	2023	2022	2021	2020
Valeur liquidative par unité (série initiale) ¹	18,66 \$		18,34 \$	17,47 \$	20,41 \$	20,83 \$
Valeur liquidative par unité (série Sélect) ¹	11,57 \$		11,32 \$	10,75 \$	12,51 \$	12,72 \$
Nombre d'unités en circulation (série initiale) ¹	249 890		289 758	312 880	370 639	474 609
Nombre d'unités en circulation (série Sélect) ¹	3 486 931		2 551 758	2 174 251	2 069 011	1 698 581
Ratio des frais de gestion (série initiale) ²	2,83 %	2,84 %	2,82 %	2,82 %	2,83 %	2,82 %
Ratio des frais de gestion (série Sélect) ²	2,43 %	2,44 %	2,45 %	2,46 %	2,46 %	2,46 %
Actif net (en milliers) ¹	44 988 \$		34 204 \$	28 830 \$	33 438 \$	31 497 \$
Taux de rotation des titres en portefeuille ² (note 6)	6,38 %		8,39 %	15,35 %	15,69 %	17,56 %

* Cette colonne représente le ratio des frais de gestion pro forma selon la description de la note 5.

Pour un complément d'information sur les produits et sur les fonds distincts, se reporter au contrat et à la notice explicative y afférente.

Fonds de sociétés mondiales Invesco de l'Équitable

Tableau des titres en portefeuille (non audité)

Au 31 décembre 2024

Nbre d'unités	Placements	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)	Actif net (%)
368 750	Fonds de sociétés mondiales Invesco	31 955 962	36 055 969	100,01
	Comptes créditeurs	(3 041)	(3 041)	(0,01)
	Actif net	31 952 921	36 052 928	100,00

Le Fonds de sociétés mondiales Invesco de l'Équitable est investi dans le Fonds de sociétés mondiales Invesco à 100 %. Les renseignements suivants sont déterminés d'après les renseignements fournis par Invesco Canada Ltée. Le tableau suivant représente les 25 principaux titres en portefeuille du fonds sous-jacent.

Nbre d'actions / Valeur nominale	Placements	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)
415 564	Microsoft Corp.	59 382 895	251 784 067
460 672	Amazon.com Inc.	94 910 676	145 278 515
140 161 583	Fonds de gestion de trésorerie en dollars canadiens Invesco, série I	140 161 583	140 161 583
324 428	Apple Inc.	77 772 899	116 783 124
1 791 258	3i Group PLC	64 098 380	114 614 713
148 833	MasterCard Inc.	86 834 097	112 654 384
146 028	Thermo Fisher Scientific Inc.	104 268 384	109 200 412
551 852	NVIDIA Corp.	42 753 759	106 526 839
1 534 242	RELX PLC	79 587 010	99 873 245
286 245	Broadcom Inc.	39 978 895	95 393 553
52 702	O'Reilly Automotive Inc.	73 713 425	89 832 046
1 120 700	Tencent Holdings Ltd.	66 623 641	85 980 967
1 004 798	Unilever PLC	71 484 462	82 068 721
783 561	Canadian Pacific Kansas City Ltd.	84 119 920	81 553 029
1 736 000	Taiwan Semiconductor Mfg. Co. Ltd.	50 707 726	81 101 060
265 001	Marsh & McLennan Companies Inc.	69 154 037	80 912 425
18 036	Constellation Software Inc.	54 637 478	80 168 397
90 186	Meta Platforms Inc.	65 801 175	75 904 267
276 972	Alphabet Inc., catégorie A	20 400 480	75 366 653
115 564	Berkshire Hathaway Inc., catégorie B	57 602 613	75 297 728
814 055	The Coca-Cola Co.	64 836 755	72 854 371
117 096	Linde PLC	65 618 939	70 470 386
257 634	Texas Instruments Inc.	61 533 052	69 441 702
126 377	Accenture PLC, catégorie A	30 041 267	63 906 389
192 863	Danaher Corp.	58 291 532	63 638 358

Fonds de sociétés mondiales Invesco de l'Équitable

États de la situation financière

Aux 31 décembre

	2024	2023
Actif		
Placements à leur juste valeur	36 055 969 \$	20 631 972 \$
Trésorerie et équivalents de trésorerie	-	-
	<u>36 055 969</u>	<u>20 631 972</u>
Passif		
Comptes créditeurs	3 041	1 751
	<u>3 041</u>	<u>1 751</u>
Actif net détenu pour le compte des titulaires de contrat	<u>36 052 928 \$</u>	<u>20 630 221 \$</u>
Actif net détenu pour le compte des titulaires de contrat, par unité		
Série Sélect	15,70 \$	12,73 \$

États du résultat global

Pour les périodes de douze mois closes les 31 décembre

	2024	2023
Revenus (perte) de placements		
Produits d'intérêts, de dividendes et d'honoraires	321 746 \$	293 375 \$
Gains (pertes) nets réalisés et non réalisés	5 991 578	2 712 441
	<u>6 313 324</u>	<u>3 005 816</u>
Charges		
Frais de gestion (note 5)	749 621	432 972
Frais d'assurance, TVH et autres charges	116 539	67 902
	<u>866 160</u>	<u>500 874</u>
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux opérations effectuées pour le compte des titulaires de contrat	<u>5 447 164 \$</u>	<u>2 504 942 \$</u>
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux opérations effectuées pour le compte des titulaires de contrat, par unité (note 7)		
Série Sélect	2,85 \$	1,85 \$

États de l'évolution de l'actif net détenu pour le compte des titulaires de contrat

Pour les périodes de douze mois closes les 31 décembre

	2024	2023
Actif net détenu pour le compte des titulaires de contrat à l'ouverture de l'exercice	20 630 221 \$	13 675 410 \$
Cotisations des titulaires de contrat	16 309 210	7 495 242
Retraits des titulaires de contrat	(6 333 667)	(3 045 373)
Augmentation (diminution) nette attribuable aux transactions des titulaires de contrat	9 975 543	4 449 869
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux opérations effectuées pour le compte des titulaires de contrat	5 447 164	2 504 942
Actif net détenu pour le compte des titulaires de contrat à la clôture de l'exercice	<u>36 052 928 \$</u>	<u>20 630 221 \$</u>

Tableaux des flux de trésorerie

Pour les périodes de douze mois closes les 31 décembre

	2024	2023
Rentrées (sorties) de fonds liées aux activités d'exploitation		
Produits d'intérêts et de dividendes reçus et autres revenus de placement reçus	2 590 017 \$	1 971 820 \$
Charges d'exploitation payées	(864 870)	(500 283)
Produit de la vente de placements	2 449 693	1 239 138
Achat de placements	(14 150 383)	(7 160 544)
Cotisations des titulaires de contrat	16 309 210	7 495 242
Retraits des titulaires de contrat	(6 333 667)	(3 045 373)
Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités d'exploitation	<u>-</u>	<u>-</u>
Augmentation (diminution) de la trésorerie et des équivalents de trésorerie au cours de l'exercice	-	-
Trésorerie et équivalents de trésorerie à l'ouverture de l'exercice	-	-
Trésorerie et équivalents de trésorerie à la clôture de l'exercice	<u>- \$</u>	<u>- \$</u>

Fonds de sociétés mondiales Invesco de l'Équitable

Rendement composé annuel net - le tableau non audité qui suit est fourni pour les fonds existant pendant plus de 12 mois

Au 31 décembre

	Date de création	Depuis la création				
		1 an	3 ans	5 ans	10 ans	(si < 10 ans)
Série Sélect	mai 2017	23,4 %	5,4 %	6,1 %	s. o.	6,1 %

Faits saillants financiers - le tableau non audité qui suit présente les données financières clés concernant le fonds et a pour objet de vous aider à comprendre ses résultats financiers pour les cinq derniers exercices

Aux 31 décembre¹

Pour les périodes de douze mois closes les 31 décembre ²	2024	2024*	2023	2022	2021	2020
Valeur liquidative par unité (série Sélect) ¹	15,70 \$		12,73 \$	10,92 \$	13,40 \$	11,89 \$
Nombre d'unités en circulation (série Sélect) ¹	2 296 511		1 620 963	1 252 442	1 298 826	1 125 111
Ratio des frais de gestion (série Sélect) ²	3,10 %	3,12 %	3,10 %	3,10 %	3,09 %	3,09 %
Actif net (en milliers) ¹	36 053 \$		20 630 \$	13 675 \$	17 400 \$	13 373 \$
Taux de rotation des titres en portefeuille ² (note 6)	8,79 %		6,62 %	12,43 %	11,82 %	22,28 %

* Cette colonne représente le ratio des frais de gestion pro forma selon la description de la note 5.

Pour un complément d'information sur les produits et sur les fonds distincts, se reporter au contrat et à la notice explicative y afférente.

Fonds international des sociétés Invesco de l'Équitable

Tableau des titres en portefeuille (non audité)

Au 31 décembre 2024

Nbre d'unités	Placements	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)	Actif net (%)
5 556 590	Fonds international de croissance Oppenheimer Invesco	69 514 207	76 786 523	100,01
	Comptes créditeurs	(6 023)	(6 023)	(0,01)
	Actif net	69 508 184	76 780 500	100,00

Le Fonds international des sociétés Invesco de l'Équitable est investi dans le Fonds international de croissance Oppenheimer Invesco à 100 %. Les renseignements suivants sont déterminés d'après les renseignements fournis par Invesco Canada Ltée. Le tableau suivant représente les 25 principaux titres en portefeuille du fonds sous-jacent.

Nbre d'actions / Valeur nominale	Placements	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)
20 887	Flutter Entertainment PLC	5 087 588	7 763 455
23 338	ResMed Inc.	7 157 529	7 671 911
36 564	London Stock Exchange Group PLC	5 167 739	7 418 956
150 000	Taiwan Semiconductor Mfg. Co. Ltd.	4 399 119	7 007 580
2 016	Hermes International SA	4 932 260	6 953 144
326 268	Reliance Industries Ltd.	7 132 410	6 642 178
53 195	Novo Nordisk A/S	5 643 893	6 597 553
128 611	Compass Group PLC	4 474 655	6 151 325
21 766	Siemens AG	5 182 777	6 100 910
5 890	ASML Holding NV	4 866 907	5 930 291
34 299	Next PLC	3 935 828	5 848 446
30 888	AstraZeneca PLC	6 348 230	5 788 855
6 073	LVMH Moët Hennessy Louis Vuitton SE	6 233 591	5 742 299
150 335	Universal Music Group NV	5 201 157	5 527 629
21 419	Ferguson Enterprises Inc.	6 192 800	5 368 812
693 070	Trainline PLC	3 706 244	5 344 133
201 694	Epiroc AB, catégorie B	5 236 321	5 052 702
96 849	Dr Lal PathLabs Ltd.	3 975 614	4 872 271
340 311	Auto Trader Group PLC	3 691 951	4 840 370
14 326	EPAM Systems Inc.	6 470 050	4 815 034
231 339	BAE Systems PLC	5 416 268	4 770 357
52 227	Ashtead Group PLC	4 529 446	4 644 668
104 039	James Hardie Industries PLC	3 185 444	4 609 275
185 500	MonotaRO Co. Ltd.	3 392 678	4 531 349
35 206	Alibaba Group Holding Ltd., CAAÉ	4 356 297	4 290 956

Fonds international des sociétés Invesco de l'Équitable

États de la situation financière

Aux 31 décembre

	2024	2023
Actif		
Placements à leur juste valeur	76 786 523 \$	82 626 732 \$
Trésorerie et équivalents de trésorerie	-	-
	<u>76 786 523</u>	<u>82 626 732</u>
Passif		
Comptes créditeurs	6 023	6 508
	<u>6 023</u>	<u>6 508</u>
Actif net détenu pour le compte des titulaires de contrat	<u>76 780 500 \$</u>	<u>82 620 224 \$</u>
Actif net détenu pour le compte des titulaires de contrat, par unité		
Série initiale	15,50 \$	14,95 \$
Série B	14,61 \$	14,23 \$
Série Sélect	17,38 \$	16,71 \$

États du résultat global

Pour les périodes de douze mois closes les 31 décembre

	2024	2023
Revenus (perte) de placements		
Produits d'intérêts, de dividendes et d'honoraires	16 017 \$	725 935 \$
Gains (pertes) nets réalisés et non réalisés	5 802 294	13 352 973
	<u>5 818 311</u>	<u>14 078 908</u>
Charges		
Frais de gestion (note 5)	2 073 294	2 008 891
Frais d'assurance, TVH et autres charges	309 278	299 883
	<u>2 382 572</u>	<u>2 308 774</u>
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux opérations effectuées pour le compte des titulaires de contrat	<u>3 435 739 \$</u>	<u>11 770 134 \$</u>
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux opérations effectuées pour le compte des titulaires de contrat, par unité (note 7)		
Série initiale	0,65 \$	2,08 \$
Série B	0,83 \$	1,99 \$
Série Sélect	0,73 \$	2,30 \$

États de l'évolution de l'actif net détenu pour le compte des titulaires de contrat

Pour les périodes de douze mois closes les 31 décembre

	2024	2023
Actif net détenu pour le compte des titulaires de contrat à l'ouverture de l'exercice	82 620 224 \$	75 579 805 \$
Cotisations des titulaires de contrat	13 460 272	10 947 112
Retraits des titulaires de contrat	(22 735 735)	(15 676 827)
Augmentation (diminution) nette attribuable aux transactions des titulaires de contrat	(9 275 463)	(4 729 715)
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux opérations effectuées pour le compte des titulaires de contrat	<u>3 435 739</u>	<u>11 770 134</u>
Actif net détenu pour le compte des titulaires de contrat à la clôture de l'exercice	<u>76 780 500 \$</u>	<u>82 620 224 \$</u>

Tableaux des flux de trésorerie

Pour les périodes de douze mois closes les 31 décembre

	2024	2023
Rentrées (sorties) de fonds liées aux activités d'exploitation		
Produits d'intérêts et de dividendes reçus et autres revenus de placement reçus	16 017 \$	725 934 \$
Charges d'exploitation payées	(2 383 056)	(2 308 283)
Produit de la vente de placements	13 869 205	8 754 798
Achat de placements	(2 226 703)	(2 442 734)
Cotisations des titulaires de contrat	13 460 272	10 947 112
Retraits des titulaires de contrat	(22 735 735)	(15 676 827)
Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités d'exploitation	<u>-</u>	<u>-</u>
Augmentation (diminution) de la trésorerie et des équivalents de trésorerie au cours de l'exercice	<u>-</u>	<u>-</u>
Trésorerie et équivalents de trésorerie à l'ouverture de l'exercice	<u>-</u>	<u>-</u>
Trésorerie et équivalents de trésorerie à la clôture de l'exercice	<u>- \$</u>	<u>- \$</u>

Fonds international des sociétés Invesco de l'Équitable

Rendement composé annuel net - le tableau non audité qui suit est fourni pour les fonds existant pendant plus de 12 mois

Au 31 décembre

	Date de création	Depuis la création				
		1 an	3 ans	5 ans	10 ans	(si < 10 ans)
Série initiale	septembre 2006	3,7 %	-3,4 %	-2,1 %	3,2 %	s. o.
Série B	septembre 2006	2,7 %	-3,9 %	-2,4 %	2,8 %	s. o.
Série Sélect	septembre 2013	4,0 %	-3,1 %	-1,7 %	3,6 %	s. o.

Faits saillants financiers - le tableau non audité qui suit présente les données financières clés concernant le fonds et a pour objet de vous aider à comprendre ses résultats financiers pour les cinq derniers exercices

Aux 31 décembre¹

Pour les périodes de douze mois closes les 31 décembre ²	2024	2024*	2023	2022	2021	2020
Valeur liquidative par unité (série initiale) ¹	15,50 \$		14,95 \$	12,94 \$	17,18 \$	21,18 \$
Valeur liquidative par unité (série B) ¹	14,61 \$		14,23 \$	12,36 \$	16,47 \$	20,36 \$
Valeur liquidative par unité (série Sélect) ¹	17,38 \$		16,71 \$	14,41 \$	19,10 \$	23,45 \$
Nombre d'unités en circulation (série initiale) ¹	146 238		176 943	213 028	299 339	323 781
Nombre d'unités en circulation (série B) ¹	7 549		13 494	15 947	27 858	30 204
Nombre d'unités en circulation (série Sélect) ¹	4 279 982		4 775 138	5 041 380	5 653 863	4 646 281
Ratio des frais de gestion (série initiale) ²	3,23 %	3,24 %	3,22 %	3,24 %	3,24 %	3,24 %
Ratio des frais de gestion (série B) ²	3,67 %	3,68 %	3,62 %	3,58 %	3,58 %	3,60 %
Ratio des frais de gestion (série Sélect) ²	2,86 %	2,87 %	2,86 %	2,87 %	2,86 %	2,87 %
Actif net (en milliers) ¹	76 780 \$		82 621 \$	75 580 \$	113 574 \$	116 447 \$
Taux de rotation des titres en portefeuille ² (note 6)	2,71 %		2,16 %	3,26 %	5,99 %	5,85 %

* Cette colonne représente le ratio des frais de gestion pro forma selon la description de la note 5.

Pour un complément d'information sur les produits et sur les fonds distincts, se reporter au contrat et à la notice explicative y afférente.

Fonds d'actions canadiennes à faible volatilité de l'Équitable

Tableau des titres en portefeuille (non audité)

Au 31 décembre 2024

Nbre d'unités	Placements	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)	Actif net (%)
4 035 424	Fonds d'actions canadiennes à faible volatilité MFS	45 242 805	48 438 408	100,01
	Comptes créditeurs	(3 497)	(3 497)	(0,01)
	Actif net	45 239 308	48 434 911	100,00

Le Fonds d'actions canadiennes à faible volatilité de l'Équitable est investi dans le Fonds d'actions canadiennes à faible volatilité MFS à 100 %. Les renseignements suivants sont déterminés d'après les renseignements fournis par MFS Gestion de Placements Canada Limitée. Le tableau suivant représente les 25 principaux titres en portefeuille du fonds sous-jacent.

Nbre d'actions / Valeur nominale	Placements	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)
142 118	Banque Royale du Canada	12 996 770	24 631 892
380 342	Enbridge Inc.	19 124 360	23 204 665
163 847	Banque de Montréal	20 558 700	22 864 849
4 827	Constellation Software Inc.	4 645 930	21 455 581
160 753	Industrielle Alliance, Assurance et services financiers inc.	11 731 650	21 431 590
383 687	Pembina Pipeline Corp.	15 652 450	20 377 617
256 257	La Banque Toronto-Dominion	15 198 390	19 611 348
102 635	Les Compagnies Loblaw limitée	7 382 540	19 415 463
67 204	Waste Connections Inc.	10 167 400	16 572 506
344 757	Winpak Ltd.	15 382 520	16 455 252
117 108	Dollarama Inc.	8 135 720	16 427 910
367 852	Société financière Manuvie	7 619 560	16 244 344
65 523	Thomson Reuters Corp.	10 029 870	15 124 019
181 482	Alimentation Couche-Tard Inc.	6 187 870	14 467 745
126 581	Mines Agnico Eagle Limitée	7 585 660	14 235 299
261 141	Suncor Énergie Inc.	11 096 150	13 399 145
6 507	Fairfax Financial Holdings Ltd.	4 020 600	13 014 000
81 601	CGI Inc.	6 661 320	12 834 205
277 389	Canadian Natural Resources Limited	11 926 100	12 310 524
115 230	Canadian Pacific Kansas City Ltd.	11 541 610	11 993 138
68 008	Franco-Nevada Corp.	9 028 940	11 487 911
100 311	Toromont Industries Ltd.	11 166 230	11 399 342
83 928	Banque Nationale du Canada	10 459 690	10 997 925
418 122	ARC Resources Ltd.	9 315 960	10 900 441
343 454	Québecor inc.	7 805 360	10 818 801

Fonds d'actions canadiennes à faible volatilité de l'Équitable

États de la situation financière

Aux 31 décembre

	2024	2023
Actif		
Placements à leur juste valeur	48 438 408 \$	36 959 430 \$
Trésorerie et équivalents de trésorerie	-	-
	<u>48 438 408</u>	<u>36 959 430</u>
Passif		
Comptes créditeurs	3 497	2 743
	<u>3 497</u>	<u>2 743</u>
Actif net détenu pour le compte des titulaires de contrat	<u>48 434 911 \$</u>	<u>36 956 687 \$</u>
Actif net détenu pour le compte des titulaires de contrat, par unité		
Série initiale	59,00 \$	49,52 \$
Série B	55,61 \$	46,87 \$
Série Sélect	24,21 \$	20,30 \$

États du résultat global

Pour les périodes de douze mois closes les 31 décembre

	2024	2023
Revenus (perte) de placements		
Produits d'intérêts, de dividendes et d'honoraires	1 204 974 \$	1 133 335 \$
Gains (pertes) nets réalisés et non réalisés	7 282 614	2 997 548
	<u>8 487 588</u>	<u>4 130 883</u>
Charges		
Frais de gestion (note 5)	993 878	791 457
Frais d'assurance, TVH et autres charges	150 539	124 983
	<u>1 144 417</u>	<u>916 440</u>
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux opérations effectuées pour le compte des titulaires de contrat	<u>7 343 171 \$</u>	<u>3 214 443 \$</u>
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux opérations effectuées pour le compte des titulaires de contrat, par unité (note 7)		
Série initiale	9,45 \$	4,43 \$
Série B	8,77 \$	3,92 \$
Série Sélect	3,89 \$	1,85 \$

États de l'évolution de l'actif net détenu pour le compte des titulaires de contrat

Pour les périodes de douze mois closes les 31 décembre

	2024	2023
Actif net détenu pour le compte des titulaires de contrat à l'ouverture de l'exercice	36 956 687 \$	31 310 113 \$
Cotisations des titulaires de contrat	14 709 302	7 620 835
Retraits des titulaires de contrat	(10 574 249)	(5 188 704)
Augmentation (diminution) nette attribuable aux transactions des titulaires de contrat	<u>4 135 053</u>	<u>2 432 131</u>
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux opérations effectuées pour le compte des titulaires de contrat	<u>7 343 171</u>	<u>3 214 443</u>
Actif net détenu pour le compte des titulaires de contrat à la clôture de l'exercice	<u>48 434 911 \$</u>	<u>36 956 687 \$</u>

Tableaux des flux de trésorerie

Pour les périodes de douze mois closes les 31 décembre

	2024	2023
Rentrées (sorties) de fonds liées aux activités d'exploitation		
Produits d'intérêts et de dividendes reçus et autres revenus de placement reçus	2 980 608 \$	(1 274 080) \$
Charges d'exploitation payées	(1 143 662)	(916 045)
Produit de la vente de placements	4 952 153	2 720 855
Achat de placements	(10 924 152)	(2 962 861)
Cotisations des titulaires de contrat	14 709 302	7 620 835
Retraits des titulaires de contrat	(10 574 249)	(5 188 704)
Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités d'exploitation	<u>-</u>	<u>-</u>
Augmentation (diminution) de la trésorerie et des équivalents de trésorerie au cours de l'exercice	<u>-</u>	<u>-</u>
Trésorerie et équivalents de trésorerie à l'ouverture de l'exercice	<u>-</u>	<u>-</u>
Trésorerie et équivalents de trésorerie à la clôture de l'exercice	<u>- \$</u>	<u>- \$</u>

Fonds d'actions canadiennes à faible volatilité de l'Équitable

Rendement composé annuel net - le tableau non audité qui suit est fourni pour les fonds existant pendant plus de 12 mois

Au 31 décembre

	Date de création	1 an	3 ans	5 ans	10 ans	Depuis la création (si < 10 ans)
Série initiale	avril 1999	19,1 %	7,3 %	7,9 %	5,8 %	s. o.
Série B	septembre 2006	18,7 %	7,0 %	7,5 %	5,4 %	s. o.
Série Sélect	septembre 2013	19,3 %	7,6 %	8,2 %	6,0 %	s. o.

Faits saillants financiers - le tableau non audité qui suit présente les données financières clés concernant le fonds et a pour objet de vous aider à comprendre ses résultats financiers pour les cinq derniers exercices

Aux 31 décembre¹

Pour les périodes de douze mois closes les 31 décembre ²	2024	2024*	2023	2022	2021	2020
Valeur liquidative par unité (série initiale) ¹	59,00 \$		49,52 \$	45,13 \$	47,71 \$	40,18 \$
Valeur liquidative par unité (série B) ¹	55,61 \$		46,87 \$	42,88 \$	45,40 \$	38,37 \$
Valeur liquidative par unité (série Sélect) ¹	24,21 \$		20,30 \$	18,46 \$	19,46 \$	16,34 \$
Nombre d'unités en circulation (série initiale) ¹	183 088		236 303	266 910	302 379	344 311
Nombre d'unités en circulation (série B) ¹	19 969		24 325	29 312	33 896	37 489
Nombre d'unités en circulation (série Sélect) ¹	1 508 347		1 187 922	975 305	807 150	814 894
Ratio des frais de gestion (série initiale) ²	2,88 %	2,92 %	2,89 %	2,89 %	2,90 %	2,90 %
Ratio des frais de gestion (série B) ²	3,24 %	3,28 %	3,25 %	3,25 %	3,26 %	3,27 %
Ratio des frais de gestion (série Sélect) ²	2,62 %	2,66 %	2,65 %	2,65 %	2,65 %	2,64 %
Actif net (en milliers) ¹	48 435 \$		36 957 \$	31 310 \$	31 671 \$	28 590 \$
Taux de rotation des titres en portefeuille ² (note 6)	11,67 %		6,95 %	11,70 %	11,71 %	13,63 %

* Cette colonne représente le ratio des frais de gestion pro forma selon la description de la note 5.

Pour un complément d'information sur les produits et sur les fonds distincts, se reporter au contrat et à la notice explicative y afférente.

Fonds équilibré canadien de croissance Mackenzie de l'Équitable

Tableau des titres en portefeuille (non audité)

Au 31 décembre 2024

Nbre d'unités	Placements	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)	Actif net (%)
4 785 546	Fonds équilibré canadien de croissance Mackenzie Bluewater	121 686 376	140 389 727	100,01
	Comptes créditeurs	(10 895)	(10 895)	(0,01)
	Actif net	121 675 481	140 378 832	100,00

Le Fonds équilibré canadien de croissance Mackenzie de l'Équitable est investi dans le Fonds équilibré canadien de croissance Mackenzie Bluewater à 100 %. Les renseignements suivants sont déterminés d'après les renseignements fournis par la Corporation Financière Mackenzie. Le tableau suivant représente les 25 principaux titres en portefeuille du fonds sous-jacent.

Nbre d'actions / Valeur nominale	Placements	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)
1 115 632	Banque Royale du Canada	122 009 336	193 361 338
2 223 243	Brookfield Asset Management Inc.	118 401 064	173 324 024
1 491 507	Stantec Inc.	107 902 608	168 212 159
308 065	Aon PLC	94 950 512	159 338 458
542 713	Intact Corporation financière	102 021 384	142 044 273
231 002	Microsoft Corp.	110 821 064	140 217 948
723 662	Les Compagnies Loblaw limitée	98 363 416	136 895 141
162 192	Roper Technologies Inc.	113 823 448	121 422 107
475 984	Waste Connections Inc.	88 557 072	117 377 654
2 627 378	Groupe TMX Limitée	104 130 208	116 340 298
210 814	Stryker Corp.	106 446 464	109 308 152
2 989 704	CAE Inc.	93 057 368	109 124 196
298 148	Apple Inc.	95 761 392	107 520 481
456 358	Thomson Reuters Corp.	63 145 408	105 336 554
1 340 945	La Banque Toronto-Dominion	107 609 552	102 622 521
129 254	MasterCard Inc., catégorie A	86 840 104	98 014 514
183 055	Accenture PLC, catégorie A	60 258 444	92 737 498
1 649 229	Altus Group Ltd.	77 667 464	92 356 824
255 911	Schneider Electric SE	58 376 956	91 485 284
150 469	Linde PLC	60 136 936	90 721 279
207 074	Cadence Design Systems Inc.	76 286 600	89 598 868
100 421 000	Gouvernement du Canada, 2,75 %, 1 ^{er} déc. 2055	88 472 776	89 229 928
710 486	Alcon Inc., CAAÉ	88 559 856	86 856 504
392 046	Boyd Group Services Inc.	83 141 080	84 987 732
116 733	Gartner Inc.	72 034 752	81 442 449

Fonds équilibré canadien de croissance Mackenzie de l'Équitable

États de la situation financière

Aux 31 décembre

	2024	2023
Actif		
Placements à leur juste valeur	140 389 727 \$	133 976 275 \$
Trésorerie et équivalents de trésorerie	-	-
	<u>140 389 727</u>	<u>133 976 275</u>
Passif		
Comptes créditeurs	10 895	10 454
	<u>10 895</u>	<u>10 454</u>
Actif net détenu pour le compte des titulaires de contrat	<u>140 378 832 \$</u>	<u>133 965 821 \$</u>
Actif net détenu pour le compte des titulaires de contrat, par unité		
Série initiale	17,16 \$	15,79 \$
Série Sélect	17,25 \$	15,82 \$

États du résultat global

Pour les périodes de douze mois closes les 31 décembre

	2024	2023
Revenus (perte) de placements		
Produits d'intérêts, de dividendes et d'honoraires	1 468 033 \$	1 117 984 \$
Gains (pertes) nets réalisés et non réalisés	14 196 289	12 096 008
	<u>15 664 322</u>	<u>13 213 992</u>
Charges		
Frais de gestion (note 5)	3 464 270	3 199 519
Frais d'assurance, TVH et autres charges	457 395	426 355
	<u>3 921 665</u>	<u>3 625 874</u>
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux opérations effectuées pour le compte des titulaires de contrat	<u>11 742 657 \$</u>	<u>9 588 118 \$</u>
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux opérations effectuées pour le compte des titulaires de contrat, par unité (note 7)		
Série initiale	1,35 \$	1,12 \$
Série Sélect	1,42 \$	1,15 \$

États de l'évolution de l'actif net détenu pour le compte des titulaires de contrat

Pour les périodes de douze mois closes les 31 décembre

	2024	2023
Actif net détenu pour le compte des titulaires de contrat à l'ouverture de l'exercice	133 965 821 \$	120 065 894 \$
Cotisations des titulaires de contrat	33 139 339	30 146 889
Retraits des titulaires de contrat	(38 468 985)	(25 835 080)
Augmentation (diminution) nette attribuable aux transactions des titulaires de contrat	<u>(5 329 646)</u>	<u>4 311 809</u>
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux opérations effectuées pour le compte des titulaires de contrat	<u>11 742 657</u>	<u>9 588 118</u>
Actif net détenu pour le compte des titulaires de contrat à la clôture de l'exercice	<u>140 378 832 \$</u>	<u>133 965 821 \$</u>

Tableaux des flux de trésorerie

Pour les périodes de douze mois closes les 31 décembre

	2024	2023
Rentrées (sorties) de fonds liées aux activités d'exploitation		
Produits d'intérêts et de dividendes reçus et autres revenus de placement reçus	6 356 278 \$	4 984 647 \$
Charges d'exploitation payées	(3 921 224)	(3 624 835)
Produit de la vente de placements	16 052 495	9 056 160
Achat de placements	(13 157 903)	(14 727 781)
Cotisations des titulaires de contrat	33 139 339	30 146 889
Retraits des titulaires de contrat	(38 468 985)	(25 835 080)
Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités d'exploitation	<u>-</u>	<u>-</u>
Augmentation (diminution) de la trésorerie et des équivalents de trésorerie au cours de l'exercice	<u>-</u>	<u>-</u>
Trésorerie et équivalents de trésorerie à l'ouverture de l'exercice	<u>-</u>	<u>-</u>
Trésorerie et équivalents de trésorerie à la clôture de l'exercice	<u>- \$</u>	<u>- \$</u>

Fonds équilibré canadien de croissance Mackenzie de l'Équitable

Rendement composé annuel net - le tableau non audité qui suit est fourni pour les fonds existant pendant plus de 12 mois

Au 31 décembre

	Date de création	1 an	3 ans	5 ans	10 ans	Depuis la création (si < 10 ans)
Série initiale	janvier 2011	8,6 %	1,2 %	4,9 %	4,1 %	s. o.
Série Sélect	septembre 2013	9,0 %	1,5 %	5,2 %	4,3 %	s. o.

Faits saillants financiers - le tableau non audité qui suit présente les données financières clés concernant le fonds et a pour objet de vous aider à comprendre ses résultats financiers pour les cinq derniers exercices

Aux 31 décembre¹

Pour les périodes de douze mois closes les 31 décembre ²	2024	2024*	2023	2022	2021	2020
Valeur liquidative par unité (série initiale) ¹	17,16 \$		15,79 \$	14,68 \$	16,56 \$	14,71 \$
Valeur liquidative par unité (série Sélect) ¹	17,25 \$		15,82 \$	14,67 \$	16,52 \$	14,63 \$
Nombre d'unités en circulation (série initiale) ¹	182 420		238 762	260 189	264 735	216 800
Nombre d'unités en circulation (série Sélect) ¹	7 957 410		8 228 212	7 924 014	6 802 781	4 328 170
Ratio des frais de gestion (série initiale) ²	3,12 %	3,12 %	3,12 %	3,12 %	3,14 %	3,16 %
Ratio des frais de gestion (série Sélect) ²	2,84 %	2,84 %	2,85 %	2,84 %	2,82 %	2,81 %
Actif net (en milliers) ¹	140 379 \$		133 966 \$	120 066 \$	116 733 \$	66 498 \$
Taux de rotation des titres en portefeuille ² (note 6)	9,62 %		6,02 %	2,72 %	4,01 %	4,52 %

* Cette colonne représente le ratio des frais de gestion pro forma selon la description de la note 5.

Pour un complément d'information sur les produits et sur les fonds distincts, se reporter au contrat et à la notice explicative y afférente.

Fonds des marchés émergents Mackenzie de l'Équitable

Tableau des titres en portefeuille (non audité)

Au 31 décembre 2024

Nbre d'unités	Placements	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)	Actif net (%)
543 469	Fonds des marchés émergents Mackenzie	6 033 200	6 600 165	100,01
	Comptes créditeurs	(512)	(512)	(0,01)
	Actif net	6 032 688	6 599 653	100,00

Le Fonds des marchés émergents Mackenzie de l'Équitable est investi dans le Fonds des marchés émergents Mackenzie à 100 %. Les renseignements suivants sont déterminés d'après les renseignements fournis par la Corporation Financière Mackenzie. Le tableau suivant représente les 25 principaux titres en portefeuille du fonds sous-jacent.

Nbre d'actions / Valeur nominale	Placements	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)
1 901 001	Taiwan Semiconductor Mfg. Co. Ltd.	49 211 296	89 382 932
566 011	Tencent Holdings Ltd.	35 920 568	43 584 834
2 434 000	Hon Hai Precision Industry Co. Ltd.	14 514 481	19 520 702
76 636 000	China Tower Corp. Ltd.	11 682 401	15 930 931
5 760 000	Geely Automobile Holdings Ltd.	8 479 060	15 838 738
2 260 474	AAC Technologies Holdings Inc.	10 026 698	15 727 505
1 208 500	Sunny Optical Technology (Group) Co. Ltd.	9 562 818	15 438 043
920 600	Pop Mart International Group Ltd.	8 765 758	15 312 159
156 564	Kia Motors Corp.	13 953 207	15 259 048
68 435	HD Korea Shipbuilding and Offshore Engineering Co. Ltd.	12 991 520	15 225 089
50 494	Dixon Technologies (India) Ltd.	12 292 749	15 216 591
384 740	Oberoi Realty Ltd.	11 108 403	14 958 924
116 784	Apollo Hospitals Enterprise Ltd.	13 915 313	14 338 847
235 288	Larsen & Toubro Ltd.	13 372 923	14 276 507
256 487	360 Finance Inc.	10 163 806	14 176 226
1 417 300	New China Life Insurance Co. Ltd.	14 183 003	13 856 823
1 060 786	Saudi British Bank	13 665 547	13 680 735
	Trésorerie et équivalents de trésorerie	13 596 201	13 604 864
112 992	Trent Ltd.	4 955 200	13 526 802
2 745 522	Bharat Petroleum Corp. Ltd.	14 622 304	13 501 124
2 156 200	Kingssoft Corp. Ltd.	13 360 370	13 462 514
1 589 837	Emirates NBD PJSC	7 880 842	13 370 461
213 000	MediaTek Inc.	9 086 297	13 168 994
1 278 026	Hindalco Industries Ltd.	14 326 312	12 975 709
829 494	Alibaba Group Holding Ltd.	13 593 941	12 684 206

Fonds des marchés émergents Mackenzie de l'Équitable

États de la situation financière

Aux 31 décembre

	2024	2023
Actif		
Placements à leur juste valeur	6 600 165 \$	2 560 900 \$
Trésorerie et équivalents de trésorerie	-	-
	6 600 165	2 560 900
Passif		
Comptes créditeurs	512	202
	512	202
Actif net détenu pour le compte des titulaires de contrat	6 599 653 \$	2 560 698 \$
Actif net détenu pour le compte des titulaires de contrat, par unité		
Série Sélect	13,48 \$	11,50 \$

États du résultat global

Pour les périodes de douze mois closes les 31 décembre

	2024	2023
Revenus (perte) de placements		
Produits d'intérêts, de dividendes et d'honoraires	163 801 \$	59 193 \$
Gains (pertes) nets réalisés et non réalisés	577 197	37 985
	740 998	97 178
Charges		
Frais de gestion (note 5)	105 416	12 200
Frais d'assurance, TVH et autres charges	17 055	2 319
	122 471	14 519
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux opérations effectuées pour le compte des titulaires de contrat	618 527 \$	82 659 \$
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux opérations effectuées pour le compte des titulaires de contrat, par unité (note 7)		
Série Sélect	1,84 \$	1,83 \$

États de l'évolution de l'actif net détenu pour le compte des titulaires de contrat

Pour les périodes de douze mois closes les 31 décembre

	2024	2023
Actif net détenu pour le compte des titulaires de contrat à l'ouverture de l'exercice	2 560 698 \$	108 084 \$
Cotisations des titulaires de contrat	4 599 086	2 387 836
Retraits des titulaires de contrat	(1 178 658)	(17 881)
Augmentation (diminution) nette attribuable aux transactions des titulaires de contrat	3 420 428	2 369 955
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux opérations effectuées pour le compte des titulaires de contrat	618 527	82 659
Actif net détenu pour le compte des titulaires de contrat à la clôture de l'exercice	6 599 653 \$	2 560 698 \$

Tableaux des flux de trésorerie

Pour les périodes de douze mois closes les 31 décembre

	2024	2023
Rentrées (sorties) de fonds liées aux activités d'exploitation		
Produits d'intérêts et de dividendes reçus et autres revenus de placement reçus	163 800 \$	59 193 \$
Charges d'exploitation payées	(122 160)	(14 326)
Produit de la vente de placements	763 612	19 893
Achat de placements	(4 225 680)	(2 434 706)
Cotisations des titulaires de contrat	4 599 086	2 387 836
Retraits des titulaires de contrat	(1 178 658)	(17 881)
Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités d'exploitation	-	9
Augmentation (diminution) de la trésorerie et des équivalents de trésorerie au cours de l'exercice	-	9
Trésorerie et équivalents de trésorerie à l'ouverture de l'exercice	-	(9)
Trésorerie et équivalents de trésorerie à la clôture de l'exercice	- \$	- \$

Fonds des marchés émergents Mackenzie de l'Équitable

Rendement composé annuel net - le tableau non audité qui suit est fourni pour les fonds existant pendant plus de 12 mois

Au 31 décembre

	Date de création	1 an	3 ans	5 ans	Depuis la création 10 ans (si < 10 ans)	
Série Sélect	août 2022	17,3 %	s. o.	s. o.	s. o.	13,6 %

Faits saillants financiers - le tableau non audité qui suit présente les données financières clés concernant le fonds et a pour objet de vous aider à comprendre ses résultats financiers pour les cinq derniers exercices

Aux 31 décembre¹

Pour les périodes de douze mois closes les 31 décembre ²	2024	2024*	2023	2022	2021	2020
Valeur liquidative par unité (série Sélect) ¹	13,48 \$		11,50 \$	10,06 \$	s.o.	s.o.
Nombre d'unités en circulation (série Sélect) ¹	489 661		222 793	10 743	s.o.	s.o.
Ratio des frais de gestion (série Sélect) ²	2,86 %	2,97 %	2,93 %	2,91 %	s.o.	s.o.
Actif net (en milliers) ¹	6 600 \$		2 561 \$	108 \$	s.o.	s.o.
Taux de rotation des titres en portefeuille ² (note 6)	17,83 %		2,33 %	4,05 %	s.o.	s.o.

* Cette colonne représente le ratio des frais de gestion pro forma selon la description de la note 5.

Pour un complément d'information sur les produits et sur les fonds distincts, se reporter au contrat et à la notice explicative y afférente.

Fonds de revenu stratégique mondial Mackenzie de l'Équitable

Tableau des titres en portefeuille (non audité)

Au 31 décembre 2024

Nbre d'unités	Placements	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)	Actif net (%)
2 386 115	Fonds de revenu stratégique mondial Mackenzie	37 082 993	38 521 433	100,01
	Comptes créditeurs	(3 004)	(3 004)	(0,01)
	Actif net	37 079 989	38 518 429	100,00

Le Fonds de revenu stratégique mondial Mackenzie de l'Équitable est investi dans le Fonds de revenu stratégique mondial Mackenzie à 100 %. Les renseignements suivants sont déterminés d'après les renseignements fournis par Corporation Financière Mackenzie. Le tableau suivant représente les 25 principaux titres en portefeuille du fonds sous-jacent.

Nbre d'actions / Valeur nominale	Placements	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)
163 722	Apple Inc.	28 111 262	59 042 718
96 891	Microsoft Corp.	15 373 986	58 812 725
43 457 700	Obligations du Trésor des États-Unis, 3,50 %, 15 févr. 2033	56 982 380	58 256 059
41 950 000	Obligations du Trésor des États-Unis, 3,88 %, 15 août 2034	57 586 424	57 169 449
	Trésorerie et équivalents de trésorerie	53 620 161	53 770 452
37 829 000	Obligations du Trésor des États-Unis, 4,38 %, 15 mai 2034	53 198 500	53 685 624
134 866	Amazon.com Inc.	23 434 026	42 609 810
110 367	JP Morgan Chase & Co.	16 479 859	38 099 184
127 942	Alphabet Inc., catégorie A	19 673 586	34 878 198
40 047	Meta Platforms Inc., catégorie A	18 275 782	33 767 164
187 428	Philip Morris International Inc.	22 359 292	32 484 101
45 582	Motorola Solutions Inc.	10 960 930	30 341 832
20 600 000	Obligations du Trésor des États-Unis, 4,25 %, 30 juin 2029	29 076 888	29 514 093
115 182	AbbVie Inc.	19 331 196	29 475 578
19 000 000	Gouvernement de la Belgique, 2,85 %, 22 oct. 2034	28 630 872	28 174 107
79 481	SAP SE	11 219 411	28 130 373
20 561 000	Obligation d'État du Royaume-Uni, 0,88 %, 31 juill. 2033	27 987 260	27 704 834
133 596	NVIDIA Corp.	20 406 574	25 836 127
76 363	Broadcom Inc.	3 395 752	25 495 389
76 277	Deutsche Börse AG	11 154 525	25 418 333
18 500 000	Obligations du Trésor des États-Unis, 3,88 %, 15 août 2033	24 270 084	25 372 061
36 648 000	Obligations du Trésor des États-Unis, 1,25 %, 15 mai 2050	25 717 912	25 153 279
521 120	Taiwan Semiconductor Mfg. Co. Ltd.	7 065 124	24 502 477
284 556	The Williams Companies Inc.	12 270 197	22 177 665
1 281 230	FNB de revenu à taux variable Mackenzie	22 079 288	21 832 159

Fonds de revenu stratégique mondial Mackenzie de l'Équitable

États de la situation financière

Aux 31 décembre

	2024	2023
Actif		
Placements à leur juste valeur	38 521 433 \$	30 520 525 \$
Trésorerie et équivalents de trésorerie	-	-
	<u>38 521 433</u>	<u>30 520 525</u>
Passif		
Comptes créditeurs	3 004	2 393
	<u>3 004</u>	<u>2 393</u>
Actif net détenu pour le compte des titulaires de contrat	<u>38 518 429 \$</u>	<u>30 518 132 \$</u>
Actif net détenu pour le compte des titulaires de contrat, par unité		
Série initiale	13,72 \$	12,20 \$
Série B	12,79 \$	11,41 \$
Série Sélect	13,23 \$	11,71 \$

États du résultat global

Pour les périodes de douze mois closes les 31 décembre

	2024	2023
Revenus (perte) de placements		
Produits d'intérêts, de dividendes et d'honoraires	1 407 711 \$	1 528 779 \$
Gains (pertes) nets réalisés et non réalisés	3 612 389	1 258 984
	<u>5 020 100</u>	<u>2 787 763</u>
Charges		
Frais de gestion (note 5)	859 713	707 866
Frais d'assurance, TVH et autres charges	120 273	96 414
	<u>979 986</u>	<u>804 280</u>
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux opérations effectuées pour le compte des titulaires de contrat	<u>4 040 114 \$</u>	<u>1 983 483 \$</u>
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux opérations effectuées pour le compte des titulaires de contrat, par unité (note 7)		
Série initiale	1,53 \$	0,80 \$
Série B	1,37 \$	0,69 \$
Série Sélect	1,50 \$	0,80 \$

États de l'évolution de l'actif net détenu pour le compte des titulaires de contrat

Pour les périodes de douze mois closes les 31 décembre

	2024	2023
Actif net détenu pour le compte des titulaires de contrat à l'ouverture de l'exercice	30 518 132 \$	25 282 079 \$
Cotisations des titulaires de contrat	11 946 837	8 938 380
Retraits des titulaires de contrat	(7 986 654)	(5 685 810)
Augmentation (diminution) nette attribuable aux transactions des titulaires de contrat	<u>3 960 183</u>	<u>3 252 570</u>
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux opérations effectuées pour le compte des titulaires de contrat	<u>4 040 114</u>	<u>1 983 483</u>
Actif net détenu pour le compte des titulaires de contrat à la clôture de l'exercice	<u>38 518 429 \$</u>	<u>30 518 132 \$</u>

Tableaux des flux de trésorerie

Pour les périodes de douze mois closes les 31 décembre

	2024	2023
Rentrées (sorties) de fonds liées aux activités d'exploitation		
Produits d'intérêts et de dividendes reçus et autres revenus de placement reçus	2 296 472 \$	1 563 152 \$
Charges d'exploitation payées	(979 374)	(803 904)
Produit de la vente de placements	2 879 363	2 585 874
Achat de placements	(8 156 644)	(6 597 692)
Cotisations des titulaires de contrat	11 946 837	8 938 380
Retraits des titulaires de contrat	(7 986 654)	(5 685 810)
Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités d'exploitation	<u>-</u>	<u>-</u>
Augmentation (diminution) de la trésorerie et des équivalents de trésorerie au cours de l'exercice	<u>-</u>	<u>-</u>
Trésorerie et équivalents de trésorerie à l'ouverture de l'exercice	-	-
Trésorerie et équivalents de trésorerie à la clôture de l'exercice	<u>- \$</u>	<u>- \$</u>

Fonds de revenu stratégique mondial Mackenzie de l'Équitable

Rendement composé annuel net - le tableau non audité qui suit est fourni pour les fonds existant pendant plus de 12 mois

Au 31 décembre

	Date de création	1 an	3 ans	5 ans	Depuis la création (si < 10 ans)	
Série initiale	septembre 2006	12,5 %	2,4 %	5,4 %	2,4 %	s. o.
Série B	septembre 2006	12,1 %	1,9 %	5,0 %	2,0 %	s. o.
Série Sélect	mai 2017	13,0 %	2,8 %	5,9 %	s. o.	3,7 %

Faits saillants financiers - le tableau non audité qui suit présente les données financières clés concernant le fonds et a pour objet de vous aider à comprendre ses résultats financiers pour les cinq derniers exercices

Aux 31 décembre¹

Pour les périodes de douze mois closes les 31 décembre ²	2024	2024*	2023	2022	2021	2020
Valeur liquidative par unité (série initiale) ¹	13,72 \$		12,20 \$	11,41 \$	12,80 \$	11,00 \$
Valeur liquidative par unité (série B) ¹	12,79 \$		11,41 \$	10,72 \$	12,07 \$	10,41 \$
Valeur liquidative par unité (série Sélect) ¹	13,23 \$		11,71 \$	10,90 \$	12,17 \$	10,41 \$
Nombre d'unités en circulation (série initiale) ¹	204 584		228 972	254 504	285 590	315 349
Nombre d'unités en circulation (série B) ¹	55 043		70 658	95 555	94 834	102 420
Nombre d'unités en circulation (série Sélect) ¹	2 647 081		2 299 590	1 958 393	1 110 207	554 954
Ratio des frais de gestion (série initiale) ²	3,25 %	3,26 %	3,24 %	3,24 %	3,23 %	3,22 %
Ratio des frais de gestion (série B) ²	3,65 %	3,66 %	3,63 %	3,62 %	3,62 %	3,63 %
Ratio des frais de gestion (série Sélect) ²	2,81 %	2,82 %	2,80 %	2,82 %	2,80 %	2,78 %
Actif net (en milliers) ¹	38 518 \$		30 518 \$	25 282 \$	18 306 \$	10 311 \$
Taux de rotation des titres en portefeuille ² (note 6)	8,46 %		6,72 %	7,62 %	97,67 %	11,55 %

* Cette colonne représente le ratio des frais de gestion pro forma selon la description de la note 5.

Pour un complément d'information sur les produits et sur les fonds distincts, se reporter au contrat et à la notice explicative y afférente.

Fonds de revenu Mackenzie de l'Équitable

Tableau des titres en portefeuille (non audité)

Au 31 décembre 2024

Nbre d'unités	Placements	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)	Actif net (%)
3 966 985	Fonds de revenu Mackenzie	39 025 377	37 760 542	100,01
	Comptes créditeurs	(2 969)	(2 969)	(0,01)
	Actif net	39 022 408	37 757 573	100,00

Le Fonds de revenu Mackenzie de l'Équitable est investi dans le Fonds de revenu Mackenzie à 100 %. Les renseignements suivants sont déterminés d'après les renseignements fournis par la Corporation Financière Mackenzie. Le tableau suivant représente les 25 principaux titres en portefeuille du fonds sous-jacent.

Nbre d'actions / Valeur nominale	Placements	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)
33 187 000	Province de l'Ontario, 4,15 %, 2 juin 2034	32 712 310	34 095 418
31 656 000	Gouvernement du Canada, 2,75 %, 1 ^{er} déc. 2055	27 775 888	28 128 206
	Trésorerie et équivalents de trésorerie	27 875 978	27 879 771
27 454 000	Province de l'Ontario, 3,80 %, 2 déc. 2034	27 433 848	27 350 923
24 001 000	Province de Québec, 4,40 %, 1 ^{er} déc. 2055	24 884 588	24 745 609
18 018 000	Province de Québec, 4,45 %, 1 ^{er} sept. 2034	18 280 936	18 892 287
12 382 000	Obligations du Trésor des États-Unis indexées sur l'inflation, 2,13 %, 15 févr. 2054	17 481 346	16 992 748
87 691	Banque Royale du Canada	8 357 648	15 198 604
19 035 000	Gouvernement de la Nouvelle-Zélande, 3,50 %, 14 avril 2033	14 924 672	14 582 421
1 451 331	Fonds d'obligations de sociétés nord-américaines Mackenzie, série R	15 274 339	13 879 807
13 356 000	Gouvernement du Canada, 3,00 %, 1 ^{er} juin 2034	13 159 257	13 125 944
11 900 000	Rogers Communications inc., 5,00 %, 17 déc. 2081	11 168 680	11 924 565
11 094 000	Province de l'Ontario, 4,60 %, 2 déc. 2055	11 956 616	11 896 958
10 780 000	Province de l'Ontario, 4,15 %, 2 déc. 2054	10 597 927	10 716 299
10 323 000	TransCanada Trust, obligations à taux variable, 18 mai 2077, rachetables 2027	9 577 467	10 254 290
70 845	Banque de Montréal	7 367 309	9 886 420
128 804	La Banque Toronto-Dominion	8 567 682	9 857 370
9 720 000	Enbridge Inc., 5,37 %, 27 sept. 2077, rachetables 2027	9 655 857	9 821 128
895 747	Fonds de titres à revenu fixe de sociétés mondiales Mackenzie, série R	9 019 782	9 086 726
14 449	Microsoft Corp.	2 542 029	8 770 526
24 140	Apple Inc.	4 171 287	8 705 557
862 303	Fonds de titres à taux variable de qualité Mackenzie, série R	8 697 319	8 659 328
464 397	FNB mondial d'obligations durables Mackenzie	9 266 420	8 131 591
182 125	Canadian Natural Resources Limited	5 898 673	8 082 708
72 247	FINB Obligations à long terme du gouvernement canadien Mackenzie	7 248 203	7 538 974

Fonds de revenu Mackenzie de l'Équitable

États de la situation financière

Aux 31 décembre

	2024	2023
Actif		
Placements à leur juste valeur	37 760 542 \$	34 137 910 \$
Trésorerie et équivalents de trésorerie	-	-
	<u>37 760 542</u>	<u>34 137 910</u>
Passif		
Comptes créditeurs	2 969	2 708
	<u>2 969</u>	<u>2 708</u>
Actif net détenu pour le compte des titulaires de contrat	<u>37 757 573 \$</u>	<u>34 135 202 \$</u>
Actif net détenu pour le compte des titulaires de contrat, par unité		
Série Sélect	13,84 \$	12,96 \$

États du résultat global

Pour les périodes de douze mois closes les 31 décembre

	2024	2023
Revenus (perte) de placements		
Produits d'intérêts, de dividendes et d'honoraires	1 835 993 \$	1 780 869 \$
Gains (pertes) nets réalisés et non réalisés	1 504 670	886 359
	<u>3 340 663</u>	<u>2 667 228</u>
Charges		
Frais de gestion (note 5)	912 391	852 490
Frais d'assurance, TVH et autres charges	112 214	107 660
	<u>1 024 605</u>	<u>960 150</u>
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux opérations effectuées pour le compte des titulaires de contrat	<u>2 316 058 \$</u>	<u>1 707 078 \$</u>
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux opérations effectuées pour le compte des titulaires de contrat, par unité (note 7)		
Série Sélect	0,87 \$	0,64 \$

États de l'évolution de l'actif net détenu pour le compte des titulaires de contrat

Pour les périodes de douze mois closes les 31 décembre

	2024	2023
Actif net détenu pour le compte des titulaires de contrat à l'ouverture de l'exercice	34 135 202 \$	31 949 236 \$
Cotisations des titulaires de contrat	11 249 167	7 675 408
Retraits des titulaires de contrat	(9 942 854)	(7 196 520)
Augmentation (diminution) nette attribuable aux transactions des titulaires de contrat	1 306 313	478 888
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux opérations effectuées pour le compte des titulaires de contrat	<u>2 316 058</u>	<u>1 707 078</u>
Actif net détenu pour le compte des titulaires de contrat à la clôture de l'exercice	<u>37 757 573 \$</u>	<u>34 135 202 \$</u>

Tableaux des flux de trésorerie

Pour les périodes de douze mois closes les 31 décembre

	2024	2023
Rentrées (sorties) de fonds liées aux activités d'exploitation		
Produits d'intérêts et de dividendes reçus et autres revenus de placement reçus	1 835 994 \$	1 780 869 \$
Charges d'exploitation payées	(1 024 345)	(959 987)
Produit de la vente de placements	4 660 895	4 627 599
Achat de placements	(6 778 857)	(5 927 369)
Cotisations des titulaires de contrat	11 249 167	7 675 408
Retraits des titulaires de contrat	(9 942 854)	(7 196 520)
Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités d'exploitation	<u>-</u>	<u>-</u>
Augmentation (diminution) de la trésorerie et des équivalents de trésorerie au cours de l'exercice	-	-
Trésorerie et équivalents de trésorerie à l'ouverture de l'exercice	-	-
Trésorerie et équivalents de trésorerie à la clôture de l'exercice	<u>- \$</u>	<u>- \$</u>

Fonds de revenu Mackenzie de l'Équitable

Rendement composé annuel net - le tableau non audité qui suit est fourni pour les fonds existant pendant plus de 12 mois

Au 31 décembre

	Date de création	Depuis la création				
		1 an	3 ans	5 ans	10 ans	(si < 10 ans)
Série Sélect	septembre 2013	6,7 %	0,0 %	1,6 %	2,3 %	s. o.

Faits saillants financiers - le tableau non audité qui suit présente les données financières clés concernant le fonds et a pour objet de vous aider à comprendre ses résultats financiers pour les cinq derniers exercices

Aux 31 décembre¹

Pour les périodes de douze mois closes les 31 décembre ²	2024	2024*	2023	2022	2021	2020
Valeur liquidative par unité (série Sélect) ¹	13,84 \$		12,96 \$	12,31 \$	13,85 \$	13,50 \$
Nombre d'unités en circulation (série Sélect) ¹	2 728 937		2 633 061	2 595 600	2 539 330	2 632 108
Ratio des frais de gestion (série Sélect) ²	2,89 %	2,90 %	2,89 %	2,90 %	2,90 %	2,88 %
Actif net (en milliers) ¹	37 758 \$		34 135 \$	31 949 \$	35 162 \$	35 544 \$
Taux de rotation des titres en portefeuille ² (note 6)	13,19 %		10,85 %	11,78 %	19,88 %	14,89 %

* Cette colonne représente le ratio des frais de gestion pro forma selon la description de la note 5.

Pour un complément d'information sur les produits et sur les fonds distincts, se reporter au contrat et à la notice explicative y afférente.

Fonds canadien équilibré Mackenzie Ivy de l'Équitable

Tableau des titres en portefeuille (non audité)

Au 31 décembre 2024

Nbre d'unités	Placements	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)	Actif net (%)
1 385 068	Fonds canadien équilibré MacKenzie Ivy	20 750 139	24 042 427	100,01
	Comptes créditeurs	(1 855)	(1 855)	(0,01)
	Actif net	20 748 284	24 040 572	100,00

Le Fonds canadien équilibré Mackenzie Ivy de l'Équitable est investi dans le Fonds canadien équilibré MacKenzie Ivy à 100 %. Les renseignements suivants sont déterminés d'après les renseignements fournis par la Corporation Financière Mackenzie. Le tableau suivant représente les 25 principaux titres en portefeuille du fonds sous-jacent.

Nbre d'actions / Valeur nominale	Placements	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)
319 860	Brookfield Corp., catégorie A	9 157 325	26 426 833
98 974	Intact Corporation financière	14 512 636	25 904 465
207 056	Restaurant Brands International Inc.	17 339 390	19 399 077
110 381	Banque Royale du Canada	10 014 476	19 131 235
351 935	Emera Inc.	17 855 504	18 909 468
41 479	Visa Inc., catégorie A	10 862 269	18 878 202
228 096	Alimentation Couche-Tard Inc.	9 214 087	18 183 813
231 058	The Williams Companies Inc.	7 038 544	18 008 149
29 601	Microsoft Corp.	9 586 174	17 967 773
64 797	Alphabet Inc., catégorie C	7 194 262	17 770 652
223 461	La Banque Toronto-Dominion	14 844 967	17 101 470
220 984	CCL Industries Inc., catégorie B, sans droit de vote	12 347 880	16 341 767
84 871	CGI Inc.	7 674 291	13 348 511
256 495	Suncor Énergie Inc.	6 782 552	13 160 758
670 894	TELUS Corp.	17 104 820	13 075 724
87 569	Compagnie des chemins de fer nationaux du Canada	13 021 711	12 782 447
234 368	Pembina Pipeline Corp.	8 789 778	12 447 284
58 136	Johnson & Johnson	10 030 921	12 107 760
36 211	Union Pacific Corp.	10 008 828	11 891 642
46 898	Waste Connections Inc.	5 902 914	11 565 047
229 385	Compass Group PLC	6 044 490	11 017 622
202 767	Aritzia Inc.	6 514 354	10 835 868
32 447	Danaher Corp.	9 866 340	10 726 107
95 130	Onex Corp.	7 392 484	10 681 196
	Trésorerie et équivalents de trésorerie	10 413 853	10 416 750

Fonds canadien équilibré Mackenzie Ivy de l'Équitable

États de la situation financière

Aux 31 décembre

	2024	2023
Actif		
Placements à leur juste valeur	24 042 427 \$	17 693 648 \$
Trésorerie et équivalents de trésorerie	-	-
	<u>24 042 427</u>	<u>17 693 648</u>
Passif		
Comptes créditeurs	1 855	1 370
	<u>1 855</u>	<u>1 370</u>
Actif net détenu pour le compte des titulaires de contrat	<u>24 040 572 \$</u>	<u>17 692 278 \$</u>
Actif net détenu pour le compte des titulaires de contrat, par unité		
Série Sélect	14,04 \$	12,40 \$

États du résultat global

Pour les périodes de douze mois closes les 31 décembre

	2024	2023
Revenus (perte) de placements		
Produits d'intérêts, de dividendes et d'honoraires	392 661 \$	292 844 \$
Gains (pertes) nets réalisés et non réalisés	2 689 136	1 609 239
	<u>3 081 797</u>	<u>1 902 083</u>
Charges		
Frais de gestion (note 5)	516 553	389 001
Frais d'assurance, TVH et autres charges	66 850	49 818
	<u>583 403</u>	<u>438 819</u>
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux opérations effectuées pour le compte des titulaires de contrat	<u>2 498 394 \$</u>	<u>1 463 264 \$</u>
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux opérations effectuées pour le compte des titulaires de contrat, par unité (note 7)		
Série Sélect	1,62 \$	1,11 \$

États de l'évolution de l'actif net détenu pour le compte des titulaires de contrat

Pour les périodes de douze mois closes les 31 décembre

	2024	2023
Actif net détenu pour le compte des titulaires de contrat à l'ouverture de l'exercice	17 692 278 \$	14 035 144 \$
Cotisations des titulaires de contrat	8 685 876	5 781 058
Retraits des titulaires de contrat	(4 835 976)	(3 587 188)
Augmentation (diminution) nette attribuable aux transactions des titulaires de contrat	<u>3 849 900</u>	<u>2 193 870</u>
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux opérations effectuées pour le compte des titulaires de contrat	<u>2 498 394</u>	<u>1 463 264</u>
Actif net détenu pour le compte des titulaires de contrat à la clôture de l'exercice	<u>24 040 572 \$</u>	<u>17 692 278 \$</u>

Tableaux des flux de trésorerie

Pour les périodes de douze mois closes les 31 décembre

	2024	2023
Rentrées (sorties) de fonds liées aux activités d'exploitation		
Produits d'intérêts et de dividendes reçus et autres revenus de placement reçus	980 886 \$	559 905 \$
Charges d'exploitation payées	(582 917)	(438 542)
Produit de la vente de placements	2 491 477	2 416 089
Achat de placements	(6 739 346)	(4 731 322)
Cotisations des titulaires de contrat	8 685 876	5 781 058
Retraits des titulaires de contrat	(4 835 976)	(3 587 188)
Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités d'exploitation	<u>-</u>	<u>-</u>
Augmentation (diminution) de la trésorerie et des équivalents de trésorerie au cours de l'exercice	-	-
Trésorerie et équivalents de trésorerie à l'ouverture de l'exercice	-	-
Trésorerie et équivalents de trésorerie à la clôture de l'exercice	<u>- \$</u>	<u>- \$</u>

Fonds canadien équilibré Mackenzie Ivy de l'Équitable

Rendement composé annuel net - le tableau non audité qui suit est fourni pour les fonds existant pendant plus de 12 mois

Au 31 décembre

	Date de création	1 an	3 ans	5 ans	10 ans	Depuis la création (si < 10 ans)
Série Sélect	mai 2017	13,2 %	5,3 %	5,4 %	s. o.	4,6 %

Faits saillants financiers - le tableau non audité qui suit présente les données financières clés concernant le fonds et a pour objet de vous aider à comprendre ses résultats financiers pour les cinq derniers exercices

Aux 31 décembre¹

Pour les périodes de douze mois closes les 31 décembre ²	2024	2024*	2023	2022	2021	2020
Valeur liquidative par unité (série Sélect) ¹	14,04 \$		12,40 \$	11,29 \$	12,02 \$	10,52 \$
Nombre d'unités en circulation (série Sélect) ¹	1 712 413		1 426 314	1 243 038	1 069 151	908 655
Ratio des frais de gestion (série Sélect) ²	2,84 %	2,86 %	2,83 %	2,83 %	2,83 %	2,82 %
Actif net (en milliers) ¹	24 041 \$		17 692 \$	14 035 \$	12 846 \$	9 559 \$
Taux de rotation des titres en portefeuille ² (note 6)	12,17 %		10,74 %	9,58 %	11,66 %	24,03 %

* Cette colonne représente le ratio des frais de gestion pro forma selon la description de la note 5.

Pour un complément d'information sur les produits et sur les fonds distincts, se reporter au contrat et à la notice explicative y afférente.

Fonds mondial équilibré Mackenzie Ivy de l'Équitable

Tableau des titres en portefeuille (non audité)

Au 31 décembre 2024

Nbre d'unités	Placements	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)	Actif net (%)
1 632 656	Fonds mondial équilibré Mackenzie Ivy	42 336 683	49 967 439	100,01
	Comptes créditeurs	(3 860)	(3 860)	(0,01)
	Actif net	42 332 823	49 963 579	100,00

Le Fonds mondial équilibré Mackenzie Ivy de l'Équitable est investi dans le Fonds mondial équilibré Mackenzie Ivy à 100 %. Les renseignements suivants sont déterminés d'après les renseignements fournis par la Corporation Financière Mackenzie. Le tableau suivant représente les 25 principaux titres en portefeuille du fonds sous-jacent.

Nbre d'actions / Valeur nominale	Placements	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)
153 969	Alphabet Inc., catégorie A	19 934 836	41 973 404
60 995	Berkshire Hathaway Inc., catégorie B	24 314 616	39 815 400
402 021	Brookfield Corp., catégorie A	15 350 893	33 214 975
681 489	Compass Group PLC	18 984 990	32 732 690
52 734	Microsoft Corp.	22 794 190	32 009 477
74 425	Automatic Data Processing Inc.	25 266 912	31 374 468
190 410	Laboratoires Abbott	25 789 756	31 015 661
148 757	Johnson & Johnson	26 589 160	30 981 045
231 051	Colgate-Palmolive Co.	23 624 376	30 248 915
98 344	Marsh & McLennan Companies Inc.	25 121 594	30 082 444
614 355	Halma PLC	22 182 990	29 713 837
87 287	Deutsche Börse AG	23 506 788	29 087 275
68 386	McDonald's Corp.	24 056 730	28 548 988
55 613	Accenture PLC, catégorie A	19 095 482	28 174 103
83 797	Union Pacific Corp.	24 351 026	27 518 819
124 918	PepsiCo Inc.	28 154 102	27 354 595
36 480	Roper Technologies Inc.	26 979 948	27 310 092
82 573	Danaher Corp.	19 026 210	27 296 417
19 224 000	Obligations du Trésor des États-Unis, 3,88 %, 15 août 2034	26 190 020	26 198 462
47 216	Stryker Corp.	15 659 059	24 481 741
307 865	Industria de Diseño Textil SA (Inditex)	11 460 511	22 793 983
53 676	Roche Holding AG	23 753 144	21 701 970
15 680 400	Obligations du Trésor des États-Unis, 3,88 %, 15 août 2033	21 000 928	21 505 085
448 150	Admiral Group PLC	16 148 753	21 380 568
239 515	Reckitt Benckiser Group PLC	25 456 214	20 906 306

Fonds mondial équilibré Mackenzie Ivy de l'Équitable

États de la situation financière

Aux 31 décembre

	2024	2023
Actif		
Placements à leur juste valeur	49 967 439 \$	43 840 742 \$
Trésorerie et équivalents de trésorerie	-	-
	<u>49 967 439</u>	<u>43 840 742</u>
Passif		
Comptes créditeurs	3 860	3 398
	<u>3 860</u>	<u>3 398</u>
Actif net détenu pour le compte des titulaires de contrat	<u>49 963 579 \$</u>	<u>43 837 344 \$</u>
Actif net détenu pour le compte des titulaires de contrat, par unité		
Série Sélect	13,94 \$	12,04 \$

États du résultat global

Pour les périodes de douze mois closes les 31 décembre

	2024	2023
Revenus (perte) de placements		
Produits d'intérêts, de dividendes et d'honoraires	510 751 \$	824 724 \$
Gains (pertes) nets réalisés et non réalisés	7 722 313	3 953 909
	<u>8 233 064</u>	<u>4 778 633</u>
Charges		
Frais de gestion (note 5)	1 195 935	1 065 583
Frais d'assurance, TVH et autres charges	149 625	133 322
	<u>1 345 560</u>	<u>1 198 905</u>
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux opérations effectuées pour le compte des titulaires de contrat	<u>6 887 504 \$</u>	<u>3 579 728 \$</u>
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux opérations effectuées pour le compte des titulaires de contrat, par unité (note 7)		
Série Sélect	1,91 \$	0,98 \$

États de l'évolution de l'actif net détenu pour le compte des titulaires de contrat

Pour les périodes de douze mois closes les 31 décembre

	2024	2023
Actif net détenu pour le compte des titulaires de contrat à l'ouverture de l'exercice	43 837 344 \$	39 883 886 \$
Cotisations des titulaires de contrat	11 626 848	10 309 304
Retraits des titulaires de contrat	(12 388 117)	(9 935 574)
Augmentation (diminution) nette attribuable aux transactions des titulaires de contrat	<u>(761 269)</u>	<u>373 730</u>
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux opérations effectuées pour le compte des titulaires de contrat	<u>6 887 504</u>	<u>3 579 728</u>
Actif net détenu pour le compte des titulaires de contrat à la clôture de l'exercice	<u>49 963 579 \$</u>	<u>43 837 344 \$</u>

Tableaux des flux de trésorerie

Pour les périodes de douze mois closes les 31 décembre

	2024	2023
Rentrées (sorties) de fonds liées aux activités d'exploitation		
Produits d'intérêts et de dividendes reçus et autres revenus de placement reçus	1 728 998 \$	824 724 \$
Charges d'exploitation payées	(1 345 100)	(1 198 609)
Produit de la vente de placements	5 351 230	5 585 080
Achat de placements	(4 973 859)	(5 584 925)
Cotisations des titulaires de contrat	11 626 848	10 309 304
Retraits des titulaires de contrat	(12 388 117)	(9 935 574)
Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités d'exploitation	<u>-</u>	<u>-</u>
Augmentation (diminution) de la trésorerie et des équivalents de trésorerie au cours de l'exercice	<u>-</u>	<u>-</u>
Trésorerie et équivalents de trésorerie à l'ouverture de l'exercice	<u>-</u>	<u>-</u>
Trésorerie et équivalents de trésorerie à la clôture de l'exercice	<u>- \$</u>	<u>- \$</u>

Fonds mondial équilibré Mackenzie Ivy de l'Équitable

Rendement composé annuel net - le tableau non audité qui suit est fourni pour les fonds existant pendant plus de 12 mois

Au 31 décembre

	Date de création	Depuis la création				
		1 an	3 ans	5 ans	10 ans	(si < 10 ans)
Série Sélect	mai 2017	15,8 %	4,0 %	5,5 %	s. o.	4,5 %

Faits saillants financiers - le tableau non audité qui suit présente les données financières clés concernant le fonds et a pour objet de vous aider à comprendre ses résultats financiers pour les cinq derniers exercices

Aux 31 décembre¹

Pour les périodes de douze mois closes les 31 décembre ²	2024	2024*	2023	2022	2021	2020
Valeur liquidative par unité (série Sélect) ¹	13,94 \$		12,04 \$	11,06 \$	12,38 \$	11,69 \$
Nombre d'unités en circulation (série Sélect) ¹	3 584 702		3 642 157	3 607 769	3 709 980	2 940 562
Ratio des frais de gestion (série Sélect) ²	2,84 %	2,85 %	2,84 %	2,83 %	2,83 %	2,84 %
Actif net (en milliers) ¹	49 964 \$		43 837 \$	39 884 \$	45 915 \$	34 363 \$
Taux de rotation des titres en portefeuille ² (note 6)	10,55 %		9,79 %	10,80 %	8,85 %	8,79 %

* Cette colonne représente le ratio des frais de gestion pro forma selon la description de la note 5.

Pour un complément d'information sur les produits et sur les fonds distincts, se reporter au contrat et à la notice explicative y afférente.

Fonds de revenu fixe sans contraintes Mackenzie de l'Équitable

Tableau des titres en portefeuille (non audité)

Au 31 décembre 2024

Nbre d'unités	Placements	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)	Actif net (%)
2 470 208	Fonds de revenu fixe sans contraintes Mackenzie	22 047 994	21 325 803	100,01
	Comptes créditeurs	(1 588)	(1 588)	(0,01)
	Actif net	22 046 406	21 324 215	100,00

Le Fonds de revenu fixe sans contraintes Mackenzie de l'Équitable est investi dans le Fonds de revenu fixe sans contraintes Mackenzie à 100 %. Les renseignements suivants sont déterminés d'après les renseignements fournis par la Corporation Financière Mackenzie. Le tableau suivant représente les 25 principaux titres en portefeuille du fonds sous-jacent.

Nbre d'actions / Valeur nominale	Placements	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)
	Trésorerie et équivalents de trésorerie	229 970 273	235 582 820
7 555 624	FNB de revenu à taux variable Mackenzie	129 956 736	128 747 833
54 251 000	Obligations du Trésor des États-Unis indexées sur l'inflation, 2,13 %, 15 févr. 2054	77 905 952	74 452 719
745 163	FINB Obligations toutes sociétés canadiennes Mackenzie	77 403 104	71 408 970
40 500 000	République fédérale d'Allemagne, 2,10 %, 12 avr. 2029	58 645 584	60 638 065
44 545 700	Obligations du Trésor des États-Unis, 3,50 %, 15 févr. 2033	56 779 764	59 714 549
5 025	Northleaf Private Credit II LP, MI 15	51 346 632	49 818 105
24 200 000	Gouvernement du Brésil, 10,00 %, 1 ^{er} janv. 2029	53 515 404	47 657 641
4 548 392	Fonds de titres à taux variable de qualité Mackenzie, série R	45 875 796	45 675 411
30 076 000	Obligation d'État du Royaume-Uni, 0,88 %, 31 juill. 2033	40 955 348	40 525 781
48 430 000	Gouvernement de la Nouvelle-Zélande, 4,25 %, 15 mai 2034	38 667 160	38 878 518
27 662 000	Enbridge Inc., obligations à taux variable, 15 janv. 2084, rachetables 2033	27 729 498	32 823 385
31 910 000	Enbridge Inc., 5,37 %, 27 sept. 2077, rachetables 2027	31 419 222	32 241 995
3 042 018	Fonds de titres à revenu fixe de sociétés mondiales Mackenzie, série R	30 631 792	30 859 138
52 259 000 000	Gouvernement de l'Indonésie, 6,63 %, 15 févr. 2034	31 106 334	30 604 858
18 750 000	Gouvernement du Royaume-Uni, 4,38 %, 31 juill. 2054	30 929 258	30 054 878
5 016	Sagard Credit Partners II LP	26 293 856	29 811 075
411 500 000	International Finance Corp., 7,75 %, 18 janv. 2030	25 588 442	27 241 893
17 944 300	Obligations du Trésor des États-Unis indexées sur l'inflation, 0,13 %, 15 janv. 2032	27 762 118	25 529 727
352 000 000	Gouvernement de l'Afrique du Sud, 8,88 %, 28 févr. 2035	20 814 608	24 570 268
32 600 000	République fédérale d'Allemagne, 0,00 %, 15 août 2052	32 954 372	24 402 752
1 232 500	FNB mondial d'obligations durables Mackenzie	24 751 950	21 581 075
275 456	FINB Obligations de marchés émergents Mackenzie, couverts en dollars canadiens	27 509 814	21 378 140
309 730 000	America Movil SAB de CV, 9,50 %, 27 janv. 2031	23 840 366	20 688 918
14 461 000	Schlumberger Holdings Corp., 3,90 %, 17 mai 2028, rachetables 2028	18 267 368	20 223 325

Fonds de revenu fixe sans contraintes Mackenzie de l'Équitable

États de la situation financière

Aux 31 décembre

	2024	2023
Actif		
Placements à leur juste valeur	21 325 803 \$	14 266 268 \$
Trésorerie et équivalents de trésorerie	-	-
	<u>21 325 803</u>	<u>14 266 268</u>
Passif		
Comptes créditeurs	1 588	1 062
	<u>1 588</u>	<u>1 062</u>
Actif net détenu pour le compte des titulaires de contrat	<u>21 324 215 \$</u>	<u>14 265 206 \$</u>
Actif net détenu pour le compte des titulaires de contrat, par unité		
Série Sélect	11,02 \$	10,67 \$

États du résultat global

Pour les périodes de douze mois closes les 31 décembre

	2024	2023
Revenus (perte) de placements		
Produits d'intérêts, de dividendes et d'honoraires	998 632 \$	668 793 \$
Gains (pertes) nets réalisés et non réalisés	60 424	232 599
	<u>1 059 056</u>	<u>901 392</u>
Charges		
Frais de gestion (note 5)	423 449	284 650
Frais d'assurance, TVH et autres charges	64 789	42 138
	<u>488 238</u>	<u>326 788</u>
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux opérations effectuées pour le compte des titulaires de contrat	<u>570 818 \$</u>	<u>574 604 \$</u>
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux opérations effectuées pour le compte des titulaires de contrat, par unité (note 7)		
Série Sélect	0,35 \$	0,49 \$

États de l'évolution de l'actif net détenu pour le compte des titulaires de contrat

Pour les périodes de douze mois closes les 31 décembre

	2024	2023
Actif net détenu pour le compte des titulaires de contrat à l'ouverture de l'exercice	14 265 206 \$	10 513 058 \$
Cotisations des titulaires de contrat	10 595 997	5 952 671
Retraits des titulaires de contrat	(4 107 806)	(2 775 127)
Augmentation (diminution) nette attribuable aux transactions des titulaires de contrat	<u>6 488 191</u>	<u>3 177 544</u>
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux opérations effectuées pour le compte des titulaires de contrat	570 818	574 604
Actif net détenu pour le compte des titulaires de contrat à la clôture de l'exercice	<u>21 324 215 \$</u>	<u>14 265 206 \$</u>

Tableaux des flux de trésorerie

Pour les périodes de douze mois closes les 31 décembre

	2024	2023
Rentrées (sorties) de fonds liées aux activités d'exploitation		
Produits d'intérêts et de dividendes reçus et autres revenus de placement reçus	998 632 \$	668 793 \$
Charges d'exploitation payées	(487 712)	(326 509)
Produit de la vente de placements	1 647 886	1 254 616
Achat de placements	(8 646 997)	(4 774 444)
Cotisations des titulaires de contrat	10 595 997	5 952 671
Retraits des titulaires de contrat	(4 107 806)	(2 775 127)
Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités d'exploitation	<u>-</u>	<u>-</u>
Augmentation (diminution) de la trésorerie et des équivalents de trésorerie au cours de l'exercice	-	-
Trésorerie et équivalents de trésorerie à l'ouverture de l'exercice	-	-
Trésorerie et équivalents de trésorerie à la clôture de l'exercice	<u>- \$</u>	<u>- \$</u>

Fonds de revenu fixe sans contraintes Mackenzie de l'Équitable

Rendement composé annuel net - le tableau non audité qui suit est fourni pour les fonds existant pendant plus de 12 mois

Au 31 décembre

	Date de création	1 an	3 ans	5 ans	10 ans	Depuis la création (si < 10 ans)
Série Sélect	septembre 2013	3,3 %	-0,5 %	-0,2 %	0,8 %	s. o.

Faits saillants financiers - le tableau non audité qui suit présente les données financières clés concernant le fonds et a pour objet de vous aider à comprendre ses résultats financiers pour les cinq derniers exercices

Aux 31 décembre¹

Pour les périodes de douze mois closes les 31 décembre ²	2024	2024*	2023	2022	2021	2020
Valeur liquidative par unité (série Sélect) ¹	11,02 \$		10,67 \$	10,19 \$	11,19 \$	11,50 \$
Nombre d'unités en circulation (série Sélect) ¹	1 935 398		1 336 926	1 032 007	869 471	808 892
Ratio des frais de gestion (série Sélect) ²	2,73 %	2,76 %	2,72 %	2,72 %	2,71 %	2,72 %
Actif net (en milliers) ¹	21 324 \$		14 265 \$	10 513 \$	9 732 \$	9 304 \$
Taux de rotation des titres en portefeuille ² (note 6)	9,27 %		8,33 %	16,54 %	30,86 %	14,71 %

* Cette colonne représente le ratio des frais de gestion pro forma selon la description de la note 5.

Pour un complément d'information sur les produits et sur les fonds distincts, se reporter au contrat et à la notice explicative y afférente.

Fonds indiciel NASDAQ 100 ESG de l'Équitable

Tableau des titres en portefeuille (non audité)

Au 31 décembre 2024

Nbre d'actions / Valeur nominale	Placements	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)	Actif net (%)
6 570 263	Fonds indiciel NASDAQ 100 ESG Invesco	154 913 079	199 407 482	99,34
	Trésorerie et équivalents de trésorerie	1 333 290	1 333 290	0,67
	Comptes créditeurs	(12 075)	(12 075)	(0,01)
	Actif net	156 234 294	200 728 697	100,00

Le Fonds indiciel NASDAQ 100 ESG de l'Équitable est investi dans le Fonds indiciel NASDAQ 100 ESG Invesco à 100 %. Les renseignements suivants sont déterminés d'après les renseignements fournis par Invesco Canada Ltée. Le tableau suivant représente les 25 principaux titres en portefeuille du fonds sous-jacent.

Nbre d'actions / Valeur nominale	Placements	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)
131 351	NVIDIA Corp.	14 917 633	25 368 591
69 454	Apple Inc.	18 622 560	25 014 139
37 929	Microsoft Corp.	19 913 226	22 992 609
31 811	Broadcom Inc.	5 621 011	10 606 815
22 878	Amazon.com Inc.	5 348 037	7 218 620
5 102	Netflix Inc.	4 005 325	6 540 236
10 965	Tesla Inc.	3 531 943	6 368 501
18 637	Alphabet Inc., catégorie A	3 888 701	5 073 947
17 651	Alphabet Inc., catégorie C	3 706 696	4 834 447
52 551	Cisco Systems Inc.	3 649 443	4 474 268
6 578	Linde PLC	4 125 226	3 960 819
20 679	Advanced Micro Devices Inc.	3 969 081	3 592 360
5 561	Adobe Inc.	3 841 232	3 556 475
15 058	Qualcomm Inc.	3 168 433	3 326 859
2 347	Costco Wholesale Corp.	2 302 502	3 092 829
9 626	T-Mobile US Inc.	2 337 596	3 055 811
3 810	Intuitive Surgical Inc.	2 100 137	2 860 102
3 160	Intuit Inc.	2 529 418	2 856 351
12 813	PepsiCo Inc.	2 976 723	2 802 109
381	Booking Holdings Inc.	1 894 735	2 722 467
11 417	Applied Materials Inc.	2 704 074	2 670 373
3 136	Meta Platforms Inc.	1 886 637	2 640 764
8 423	Palo Alto Networks Inc.	1 690 318	2 204 256
7 958	Texas Instruments Inc.	1 944 012	2 146 089
4 937	Automatic Data Processing Inc.	1 691 525	2 078 498

Fonds indiciel NASDAQ 100 ESG de l'Équitable

États de la situation financière

Aux 31 décembre

	2024	2023
Actif		
Placements à leur juste valeur	199 407 482 \$	57 772 941 \$
Trésorerie et équivalents de trésorerie	1 333 290	1 117 448
	<u>200 740 772</u>	<u>58 890 389</u>
Passif		
Comptes créditeurs	12 075	3 570
	<u>12 075</u>	<u>3 570</u>
Actif net détenu pour le compte des titulaires de contrat	<u>200 728 697 \$</u>	<u>58 886 819 \$</u>
Actif net détenu pour le compte des titulaires de contrat, par unité		
Série Sélect	18,10 \$	13,60 \$

États du résultat global

Pour les périodes de douze mois closes les 31 décembre

	2024	2023
Revenus (perte) de placements		
Produits d'intérêts, de dividendes et d'honoraires	614 462 \$	167 403 \$
Gains (pertes) nets réalisés et non réalisés	36 613 005	9 151 494
	<u>37 227 467</u>	<u>9 318 897</u>
Charges		
Frais de gestion (note 5)	2 318 689	500 693
Frais d'assurance, TVH et autres charges	459 564	105 734
	<u>2 778 253</u>	<u>606 427</u>
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux opérations effectuées pour le compte des titulaires de contrat	<u>34 449 214 \$</u>	<u>8 712 470 \$</u>
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux opérations effectuées pour le compte des titulaires de contrat, par unité (note 7)		
Série Sélect	4,41 \$	3,88 \$

États de l'évolution de l'actif net détenu pour le compte des titulaires de contrat

Pour les périodes de douze mois closes les 31 décembre

	2024	2023
Actif net détenu pour le compte des titulaires de contrat à l'ouverture de l'exercice	58 886 819 \$	6 264 926 \$
Cotisations des titulaires de contrat	130 326 476	47 542 629
Retraits des titulaires de contrat	(22 933 812)	(3 633 206)
Augmentation (diminution) nette attribuable aux transactions des titulaires de contrat	<u>107 392 664</u>	<u>43 909 423</u>
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux opérations effectuées pour le compte des titulaires de contrat	<u>34 449 214</u>	<u>8 712 470</u>
Actif net détenu pour le compte des titulaires de contrat à la clôture de l'exercice	<u>200 728 697 \$</u>	<u>58 886 819 \$</u>

Tableaux des flux de trésorerie

Pour les périodes de douze mois closes les 31 décembre

	2024	2023
Rentrées (sorties) de fonds liées aux activités d'exploitation		
Produits d'intérêts et de dividendes reçus et autres revenus de placement reçus	1 608 198 \$	167 403 \$
Charges d'exploitation payées	(2 769 748)	(603 233)
Produit de la vente de placements	40 796	204 470
Achat de placements	(106 056 068)	(42 699 191)
Cotisations des titulaires de contrat	130 326 476	47 542 629
Retraits des titulaires de contrat	(22 933 812)	(3 633 206)
Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités d'exploitation	<u>215 842</u>	<u>978 872</u>
Augmentation (diminution) de la trésorerie et des équivalents de trésorerie au cours de l'exercice	<u>215 842</u>	<u>978 872</u>
Trésorerie et équivalents de trésorerie à l'ouverture de l'exercice	<u>1 117 448</u>	<u>138 576</u>
Trésorerie et équivalents de trésorerie à la clôture de l'exercice	<u>1 333 290 \$</u>	<u>1 117 448 \$</u>

Fonds indiciel NASDAQ 100 ESG de l'Équitable

Rendement composé annuel net - le tableau non audité qui suit est fourni pour les fonds existant pendant plus de 12 mois

Au 31 décembre

	Date de création	1 an	3 ans	5 ans	10 ans	Depuis la création (si < 10 ans)
Série Sélect	août 2022	33,1 %	s. o.	s. o.	s. o.	28,8 %

Faits saillants financiers - le tableau non audité qui suit présente les données financières clés concernant le fonds et a pour objet de vous aider à comprendre ses résultats financiers pour les cinq derniers exercices

Aux 31 décembre¹

Pour les périodes de douze mois closes les 31 décembre ²	2024	2024*	2023	2022	2021	2020
Valeur liquidative par unité (série Sélect) ¹	18,10 \$		13,60 \$	9,21 \$	s.o.	s.o.
Nombre d'unités en circulation (série Sélect) ¹	11 089 983		4 330 882	680 526	s.o.	s.o.
Ratio des frais de gestion (série Sélect) ²	2,41 %	2,42 %	2,44 %	2,44 %	s.o.	s.o.
Actif net (en milliers) ¹	200 729 \$		58 887 \$	6 265 \$	s.o.	s.o.
Taux de rotation des titres en portefeuille ² (note 6)	0,03 %		0,73 %	17,28 %	s.o.	s.o.

* Cette colonne représente le ratio des frais de gestion pro forma selon la description de la note 5.

Pour un complément d'information sur les produits et sur les fonds distincts, se reporter au contrat et à la notice explicative y afférente.

Portefeuille équilibré de croissance Quotientiel de l'Équitable

Tableau des titres en portefeuille (non audité)

Au 31 décembre 2024

Nbre d'unités	Placements	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)	Actif net (%)
5 676 341	Portefeuille équilibré de croissance Franklin Quotientiel	57 382 113	88 569 645	100,01
	Comptes créditeurs	(7 412)	(7 412)	(0,01)
	Actif net	57 374 701	88 562 233	100,00

Le Portefeuille équilibré de croissance Quotientiel de l'Équitable est investi dans le Portefeuille équilibré de croissance Franklin Quotientiel à 100 %. Les renseignements suivants sont déterminés d'après les renseignements fournis par Société de placements Franklin Templeton. Ce fonds détient 22 titres.

Nbre d'actions / Valeur nominale	Placements	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)
22 523 197	Fonds d'obligations canadiennes de base plus Franklin, série O	337 328 881	315 881 087
10 613 065	Fonds d'actions essentielles américaines Franklin, série O	127 712 335	197 234 261
20 603 236	Fonds d'obligations gouvernementales canadiennes Franklin, série O	193 721 309	175 508 662
2 877 315	FINB FTSE États-Unis Franklin	85 047 700	135 550 310
575 212	Fonds d'actions canadiennes Franklin ClearBridge, série O	85 313 303	127 707 568
6 113 700	Fonds d'obligations de base mondiales Franklin, série FNB	125 518 370	115 059 834
7 596 135	Fonds d'actions essentielles canadiennes Franklin, série O	78 232 818	102 700 499
1 341 230	SPDR Portfolio S&P 500 Value ETF	70 515 753	98 595 417
2 833 640	FINB FTSE Canada toutes capitalisations Franklin	68 086 808	91 866 609
7 006 825	Fonds d'actions essentielles internationales Franklin, série O	72 689 092	85 612 886
502 204	Fonds américain de croissance des dividendes Franklin, série O	37 036 061	78 669 902
700 661	Fonds d'opportunités américaines Franklin, série O	32 480 570	69 482 687
5 700 586	Fonds d'obligations canadiennes à court terme Franklin, série O	59 425 985	58 096 952
3 923 487	Fonds de leaders américains durables Franklin Clearbridge, série O	43 967 729	53 951 090
1 990 349	Fonds de marchés émergents Templeton, série O	46 087 130	51 950 693
6 951 970	Fonds d'optimisation du revenu mondial durable Franklin Brandywine, série O	49 903 538	44 998 711
3 967 295	Fonds d'actions essentielles de marchés émergents Franklin, série O	40 436 312	41 919 233
1 473 440	FINB d'actions internationales Franklin	36 149 001	41 727 821
967 220	Fonds de croissance internationale durable Franklin ClearBridge, série O	30 894 822	34 811 777
219 897	Fonds de sociétés canadiennes à petite capitalisation Franklin ClearBridge, série O	20 248 806	20 958 674
2 534 877	Fonds américain à rendement élevé Franklin Brandywine, série O	18 905 790	18 907 393
	Trésorerie et équivalents de trésorerie	12 193 000	12 503 819

Portefeuille équilibré de croissance Quotientiel de l'Équitable

États de la situation financière

Aux 31 décembre

	2024	2023
Actif		
Placements à leur juste valeur	88 569 645 \$	82 526 150 \$
Trésorerie et équivalents de trésorerie	-	-
	<u>88 569 645</u>	<u>82 526 150</u>
Passif		
Comptes créditeurs	7 412	6 962
	<u>7 412</u>	<u>6 962</u>
Actif net détenu pour le compte des titulaires de contrat	<u>88 562 233 \$</u>	<u>82 519 188 \$</u>
Actif net détenu pour le compte des titulaires de contrat, par unité		
Série initiale	19,90 \$	17,65 \$
Série B	18,98 \$	16,89 \$
Série Sélect	16,99 \$	15,01 \$

États du résultat global

Pour les périodes de douze mois closes les 31 décembre

	2024	2023
Revenus (perte) de placements		
Produits d'intérêts, de dividendes et d'honoraires	2 226 131 \$	2 488 296 \$
Gains (pertes) nets réalisés et non réalisés	10 827 091	7 077 459
	<u>13 053 222</u>	<u>9 565 755</u>
Charges		
Frais de gestion (note 5)	2 365 079	2 288 218
Frais d'assurance, TVH et autres charges	280 173	268 031
	<u>2 645 252</u>	<u>2 556 249</u>
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux opérations effectuées pour le compte des titulaires de contrat	<u>10 407 970 \$</u>	<u>7 009 506 \$</u>
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux opérations effectuées pour le compte des titulaires de contrat, par unité (note 7)		
Série initiale	2,27 \$	1,40 \$
Série B	2,11 \$	1,28 \$
Série Sélect	1,97 \$	1,23 \$

États de l'évolution de l'actif net détenu pour le compte des titulaires de contrat

Pour les périodes de douze mois closes les 31 décembre

	2024	2023
Actif net détenu pour le compte des titulaires de contrat à l'ouverture de l'exercice	82 519 188 \$	81 872 416 \$
Cotisations des titulaires de contrat	14 113 421	9 374 876
Retraits des titulaires de contrat	(18 478 346)	(15 737 610)
Augmentation (diminution) nette attribuable aux transactions des titulaires de contrat	<u>(4 364 925)</u>	<u>(6 362 734)</u>
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux opérations effectuées pour le compte des titulaires de contrat	<u>10 407 970</u>	<u>7 009 506</u>
Actif net détenu pour le compte des titulaires de contrat à la clôture de l'exercice	<u>88 562 233 \$</u>	<u>82 519 188 \$</u>

Tableaux des flux de trésorerie

Pour les périodes de douze mois closes les 31 décembre

	2024	2023
Rentrées (sorties) de fonds liées aux activités d'exploitation		
Produits d'intérêts et de dividendes reçus et autres revenus de placement reçus	2 651 627 \$	2 488 297 \$
Charges d'exploitation payées	(2 644 803)	(2 556 272)
Produit de la vente de placements	10 953 170	11 649 273
Achat de placements	(6 595 069)	(5 215 218)
Cotisations des titulaires de contrat	14 113 421	9 374 876
Retraits des titulaires de contrat	(18 478 346)	(15 737 610)
Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités d'exploitation	<u>-</u>	<u>3 346</u>
Augmentation (diminution) de la trésorerie et des équivalents de trésorerie au cours de l'exercice	<u>-</u>	<u>3 346</u>
Trésorerie et équivalents de trésorerie à l'ouverture de l'exercice	<u>-</u>	<u>(3 346)</u>
Trésorerie et équivalents de trésorerie à la clôture de l'exercice	<u>- \$</u>	<u>- \$</u>

Portefeuille équilibré de croissance Quotientiel de l'Équitable

Rendement composé annuel net - le tableau non audité qui suit est fourni pour les fonds existant pendant plus de 12 mois

Au 31 décembre

	Date de création	1 an	3 ans	5 ans	10 ans	Depuis la création (si < 10 ans)
Série initiale	janvier 2005	12,7 %	2,2 %	4,4 %	3,5 %	s. o.
Série B	septembre 2006	12,4 %	1,9 %	4,1 %	3,2 %	s. o.
Série Sélect	septembre 2013	13,2 %	2,6 %	4,8 %	4,0 %	s. o.

Faits saillants financiers - le tableau non audité qui suit présente les données financières clés concernant le fonds et a pour objet de vous aider à comprendre ses résultats financiers pour les cinq derniers exercices

Aux 31 décembre¹

Pour les périodes de douze mois closes les 31 décembre ²	2024	2024*	2023	2022	2021	2020
Valeur liquidative par unité (série initiale) ¹	19,90 \$		17,65 \$	16,24 \$	18,65 \$	17,20 \$
Valeur liquidative par unité (série B) ¹	18,98 \$		16,89 \$	15,59 \$	17,95 \$	16,60 \$
Valeur liquidative par unité (série Sélect) ¹	16,99 \$		15,01 \$	13,76 \$	15,73 \$	14,46 \$
Nombre d'unités en circulation (série initiale) ¹	1 292 584		1 510 085	1 763 212	2 035 301	2 337 742
Nombre d'unités en circulation (série B) ¹	307 488		343 380	421 275	461 590	538 245
Nombre d'unités en circulation (série Sélect) ¹	3 354 871		3 335 132	3 391 313	3 368 608	3 289 767
Ratio des frais de gestion (série initiale) ²	3,30 %	3,31 %	3,30 %	3,30 %	3,30 %	3,30 %
Ratio des frais de gestion (série B) ²	3,60 %	3,61 %	3,60 %	3,60 %	3,60 %	3,61 %
Ratio des frais de gestion (série Sélect) ²	2,90 %	2,91 %	2,90 %	2,90 %	2,90 %	2,90 %
Actif net (en milliers) ¹	88 562 \$		82 519 \$	81 872 \$	99 232 \$	96 704 \$
Taux de rotation des titres en portefeuille ² (note 6)	7,71 %		2,74 %	6,07 %	7,34 %	5,18 %

* Cette colonne représente le ratio des frais de gestion pro forma selon la description de la note 5.

Pour un complément d'information sur les produits et sur les fonds distincts, se reporter au contrat et à la notice explicative y afférente.

Portefeuille équilibré de revenu Quotientiel de l'Équitable

Tableau des titres en portefeuille (non audité)

Au 31 décembre 2024

Nbre d'unités	Placements	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)	Actif net (%)
3 349 573	Portefeuille équilibré de revenu Franklin Quotientiel	32 627 031	38 928 398	100,02
	Trésorerie et équivalents de trésorerie	(1 956)	(1 956)	(0,01)
	Comptes créditeurs	(3 062)	(3 062)	(0,01)
	Actif net	32 622 013	38 923 380	100,00

Le Portefeuille équilibré de revenu Quotientiel de l'Équitable est investi dans le Portefeuille équilibré de revenu Franklin Quotientiel à 100 %. Les renseignements suivants sont déterminés d'après les renseignements fournis par Société de placements Franklin Templeton. Ce fonds détient 22 titres.

Nbre d'actions / Valeur nominale	Placements	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)
13 022 301	Fonds d'obligations canadiennes de base plus Franklin, série O	197 829 067	182 633 865
11 890 195	Fonds d'obligations gouvernementales canadiennes Franklin, série O	113 921 485	101 286 623
3 541 175	Fonds d'obligations de base mondiales Franklin, série FNB	73 536 837	66 644 914
2 700 581	Fonds d'actions essentielles américaines Franklin, série O	32 635 219	50 187 863
730 410	FINB FTSE États-Unis Franklin	21 872 215	34 409 615
3 295 344	Fonds d'obligations canadiennes à court terme Franklin, série O	34 518 911	33 584 170
146 046	Fonds d'actions canadiennes Franklin ClearBridge, série O	22 251 838	32 424 941
1 933 058	Fonds d'actions essentielles canadiennes Franklin, série O	19 849 371	26 135 140
4 017 628	Fonds d'optimisation du revenu mondial durable Franklin Brandywine, série O	29 041 823	26 005 304
340 640	SPDR Portfolio S&P 500 Value ETF	17 854 999	25 040 853
719 865	FINB FTSE Canada toutes capitalisations Franklin	17 340 565	23 338 023
1 782 853	Fonds d'actions essentielles internationales Franklin, série O	18 507 496	21 783 790
127 378	Fonds américain de croissance des dividendes Franklin, série O	10 116 969	19 953 680
177 847	Fonds d'opportunités américaines Franklin, série O	8 600 897	17 636 581
996 474	Fonds de leaders américains durables Franklin ClearBridge, série O	11 131 261	13 702 308
504 602	Fonds de marchés émergents Templeton, série O	11 703 795	13 170 772
1 465 184	Fonds américain à rendement élevé Franklin Brandywine, série O	10 927 220	10 928 658
1 009 394	Fonds d'actions essentielles de marchés émergents Franklin, série O	10 299 983	10 665 462
371 890	FINB d'actions internationales Franklin	9 132 868	10 531 925
246 468	Fonds de croissance internationale durable Franklin ClearBridge, série O	7 867 540	8 870 794
55 959	Fonds de sociétés canadiennes à petite capitalisation Franklin ClearBridge, série O	5 153 598	5 333 477
	Trésorerie et équivalents de trésorerie	3 595 000	3 713 018

Portefeuille équilibré de revenu Quotientiel de l'Équitable

États de la situation financière

Aux 31 décembre

	2024	2023
Actif		
Placements à leur juste valeur	38 928 398 \$	37 750 075 \$
Trésorerie et équivalents de trésorerie	(1 956)	553
	<u>38 926 442</u>	<u>37 750 628</u>
Passif		
Comptes créditeurs	3 062	2 981
	<u>3 062</u>	<u>2 981</u>
Actif net détenu pour le compte des titulaires de contrat	<u>38 923 380 \$</u>	<u>37 747 647 \$</u>
Actif net détenu pour le compte des titulaires de contrat, par unité		
Série initiale	17,65 \$	16,18 \$
Série B	16,71 \$	15,37 \$
Série Sélect	14,59 \$	13,34 \$

États du résultat global

Pour les périodes de douze mois closes les 31 décembre

	2024	2023
Revenus (perte) de placements		
Produits d'intérêts, de dividendes et d'honoraires	1 210 779 \$	1 271 371 \$
Gains (pertes) nets réalisés et non réalisés	3 249 826	2 448 020
	<u>4 460 605</u>	<u>3 719 391</u>
Charges		
Frais de gestion (note 5)	980 288	948 361
Frais d'assurance, TVH et autres charges	126 034	118 008
	<u>1 106 322</u>	<u>1 066 369</u>
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux opérations effectuées pour le compte des titulaires de contrat	<u>3 354 283 \$</u>	<u>2 653 022 \$</u>
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux opérations effectuées pour le compte des titulaires de contrat, par unité (note 7)		
Série initiale	1,46 \$	1,02 \$
Série B	1,34 \$	0,99 \$
Série Sélect	1,24 \$	0,94 \$

États de l'évolution de l'actif net détenu pour le compte des titulaires de contrat

Pour les périodes de douze mois closes les 31 décembre

	2024	2023
Actif net détenu pour le compte des titulaires de contrat à l'ouverture de l'exercice	37 747 647 \$	36 883 477 \$
Cotisations des titulaires de contrat	6 426 207	7 148 406
Retraits des titulaires de contrat	(8 604 757)	(8 937 258)
Augmentation (diminution) nette attribuable aux transactions des titulaires de contrat	<u>(2 178 550)</u>	<u>(1 788 852)</u>
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux opérations effectuées pour le compte des titulaires de contrat	<u>3 354 283</u>	<u>2 653 022</u>
Actif net détenu pour le compte des titulaires de contrat à la clôture de l'exercice	<u>38 923 380 \$</u>	<u>37 747 647 \$</u>

Tableaux des flux de trésorerie

Pour les périodes de douze mois closes les 31 décembre

	2024	2023
Rentrées (sorties) de fonds liées aux activités d'exploitation		
Produits d'intérêts et de dividendes reçus et autres revenus de placement reçus	1 241 310 \$	1 271 371 \$
Charges d'exploitation payées	(1 106 241)	(1 066 321)
Produit de la vente de placements	6 003 369	5 445 283
Achat de placements	(3 962 397)	(3 860 928)
Cotisations des titulaires de contrat	6 426 207	7 148 406
Retraits des titulaires de contrat	(8 604 757)	(8 937 258)
Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités d'exploitation	<u>(2 509)</u>	<u>553</u>
Augmentation (diminution) de la trésorerie et des équivalents de trésorerie au cours de l'exercice	<u>(2 509)</u>	<u>553</u>
Trésorerie et équivalents de trésorerie à l'ouverture de l'exercice	553	-
Trésorerie et équivalents de trésorerie à la clôture de l'exercice	<u>(1 956) \$</u>	<u>553 \$</u>

Portefeuille équilibré de revenu Quotientiel de l'Équitable

Rendement composé annuel net - le tableau non audité qui suit est fourni pour les fonds existant pendant plus de 12 mois

Au 31 décembre

	Date de création	1 an	3 ans	5 ans	10 ans	Depuis la création (si < 10 ans)
Série initiale	janvier 2005	9,1 %	0,6 %	2,5 %	2,4 %	s. o.
Série B	septembre 2006	8,7 %	0,3 %	2,2 %	2,1 %	s. o.
Série Sélect	septembre 2013	9,3 %	0,8 %	2,7 %	2,6 %	s. o.

Faits saillants financiers - le tableau non audité qui suit présente les données financières clés concernant le fonds et a pour objet de vous aider à comprendre ses résultats financiers pour les cinq derniers exercices

Aux 31 décembre¹

Pour les périodes de douze mois closes les 31 décembre ²	2024	2024*	2023	2022	2021	2020
Valeur liquidative par unité (série initiale) ¹	17,65 \$		16,18 \$	15,07 \$	17,33 \$	16,61 \$
Valeur liquidative par unité (série B) ¹	16,71 \$		15,37 \$	14,38 \$	16,58 \$	15,94 \$
Valeur liquidative par unité (série Sélect) ¹	14,59 \$		13,34 \$	12,41 \$	14,24 \$	13,62 \$
Nombre d'unités en circulation (série initiale) ¹	396 464		461 344	567 985	678 867	811 667
Nombre d'unités en circulation (série B) ¹	87 834		98 445	105 217	110 696	118 426
Nombre d'unités en circulation (série Sélect) ¹	2 088 366		2 156 025	2 159 721	2 171 951	1 801 808
Ratio des frais de gestion (série initiale) ²	3,02 %	3,03 %	3,02 %	3,03 %	3,02 %	3,03 %
Ratio des frais de gestion (série B) ²	3,37 %	3,38 %	3,37 %	3,38 %	3,36 %	3,38 %
Ratio des frais de gestion (série Sélect) ²	2,83 %	2,84 %	2,82 %	2,82 %	2,83 %	2,83 %
Actif net (en milliers) ¹	38 923 \$		37 748 \$	36 883 \$	44 522 \$	39 901 \$
Taux de rotation des titres en portefeuille ² (note 6)	10,39 %		5,43 %	8,72 %	12,00 %	13,49 %

* Cette colonne représente le ratio des frais de gestion pro forma selon la description de la note 5.

Pour un complément d'information sur les produits et sur les fonds distincts, se reporter au contrat et à la notice explicative y afférente.

Portfeuille d'actions diversifié Quotientiel de l'Équitable

Tableau des titres en portefeuille (non audité)

Au 31 décembre 2024

Nbre d'unités	Placements	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)	Actif net (%)
2 367 248	Portfeuille d'actions diversifiées Franklin Quotientiel	40 116 877	66 921 861	100,01
	Comptes créditeurs	(5 907)	(5 907)	(0,01)
	Actif net	40 110 970	66 915 954	100,00

Le Portfeuille d'actions diversifié Quotientiel de l'Équitable est investi dans le Portfeuille d'actions diversifiées Franklin Quotientiel à 100 %. Les renseignements suivants sont déterminés d'après les renseignements fournis par la Société de placements Franklin Templeton. Ce fonds détient 14 titres.

Nbre d'actions / Valeur nominale	Placements	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)
4 752 844	Fonds d'actions essentielles américaines Franklin, série O	60 289 334	88 327 336
1 296 155	FINB FTSE États-Unis Franklin	39 917 316	61 061 862
601 180	SPDR Portfolio S&P 500 Value ETF	33 265 832	44 193 459
3 342 883	Fonds d'actions essentielles internationales Franklin, série O	35 000 331	40 845 012
223 729	Fonds américain de croissance des dividendes Franklin, série O	19 498 277	35 046 997
313 481	Fonds d'opportunités américaines Franklin, série O	17 316 316	31 087 125
1 762 418	Fonds de leaders américains durables Franklin Clearbridge, série O	19 928 475	24 234 660
904 982	Fonds de marchés émergents Templeton, série O	21 185 455	23 621 219
705 055	FINB d'actions internationales Franklin	17 385 106	19 967 158
1 774 123	Fonds d'actions essentielles de marchés émergents Franklin, série O	18 342 160	18 745 743
463 157	Fonds de croissance internationale durable Franklin ClearBridge, série O	14 811 393	16 669 745
40 577	Fonds d'actions canadiennes Franklin ClearBridge, série O	8 237 291	9 008 782
51 354	Fonds de sociétés canadiennes à petite capitalisation Franklin ClearBridge, série O	4 711 798	4 894 650
	Trésorerie et équivalents de trésorerie	1 325 000	1 313 307

Portefeuille d'actions diversifié Quotientiel de l'Équitable

États de la situation financière

Aux 31 décembre

	2024	2023
Actif		
Placements à leur juste valeur	66 921 861 \$	50 709 405 \$
Trésorerie et équivalents de trésorerie	-	-
	<u>66 921 861</u>	<u>50 709 405</u>
Passif		
Comptes créditeurs	5 907	4 526
	<u>5 907</u>	<u>4 526</u>
Actif net détenu pour le compte des titulaires de contrat	<u>66 915 954 \$</u>	<u>50 704 879 \$</u>
Actif net détenu pour le compte des titulaires de contrat, par unité		
Série initiale	25,00 \$	20,69 \$
Série B	24,64 \$	20,42 \$
Série Sélect	22,90 \$	18,89 \$

États du résultat global

Pour les périodes de douze mois closes les 31 décembre

	2024	2023
Revenus (perte) de placements		
Produits d'intérêts, de dividendes et d'honoraires	857 747 \$	913 030 \$
Gains (pertes) nets réalisés et non réalisés	12 280 532	6 727 062
	<u>13 138 279</u>	<u>7 640 092</u>
Charges		
Frais de gestion (note 5)	1 693 642	1 332 462
Frais d'assurance, TVH et autres charges	256 603	203 824
	<u>1 950 245</u>	<u>1 536 286</u>
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux opérations effectuées pour le compte des titulaires de contrat	<u>11 188 034 \$</u>	<u>6 103 806 \$</u>
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux opérations effectuées pour le compte des titulaires de contrat, par unité (note 7)		
Série initiale	4,36 \$	2,46 \$
Série B	4,23 \$	2,42 \$
Série Sélect	3,96 \$	2,33 \$

États de l'évolution de l'actif net détenu pour le compte des titulaires de contrat

Pour les périodes de douze mois closes les 31 décembre

	2024	2023
Actif net détenu pour le compte des titulaires de contrat à l'ouverture de l'exercice	50 704 879 \$	44 816 926 \$
Cotisations des titulaires de contrat	18 981 232	9 558 541
Retraits des titulaires de contrat	(13 958 191)	(9 774 394)
Augmentation (diminution) nette attribuable aux transactions des titulaires de contrat	<u>5 023 041</u>	<u>(215 853)</u>
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux opérations effectuées pour le compte des titulaires de contrat	<u>11 188 034</u>	<u>6 103 806</u>
Actif net détenu pour le compte des titulaires de contrat à la clôture de l'exercice	<u>66 915 954 \$</u>	<u>50 704 879 \$</u>

Tableaux des flux de trésorerie

Pour les périodes de douze mois closes les 31 décembre

	2024	2023
Rentrées (sorties) de fonds liées aux activités d'exploitation		
Produits d'intérêts et de dividendes reçus et autres revenus de placement reçus	1 485 267 \$	913 030 \$
Charges d'exploitation payées	(1 948 865)	(1 535 803)
Produit de la vente de placements	5 859 632	5 993 072
Achat de placements	(10 419 075)	(5 154 446)
Cotisations des titulaires de contrat	18 981 232	9 558 541
Retraits des titulaires de contrat	(13 958 191)	(9 774 394)
Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités d'exploitation	<u>-</u>	<u>-</u>
Augmentation (diminution) de la trésorerie et des équivalents de trésorerie au cours de l'exercice	<u>-</u>	<u>-</u>
Trésorerie et équivalents de trésorerie à l'ouverture de l'exercice	<u>-</u>	<u>-</u>
Trésorerie et équivalents de trésorerie à la clôture de l'exercice	<u>- \$</u>	<u>- \$</u>

Portefeuille d'actions diversifié Quotientiel de l'Équitable

Rendement composé annuel net - le tableau non audité qui suit est fourni pour les fonds existant pendant plus de 12 mois

Au 31 décembre

	Date de création	Depuis la création				
		1 an	3 ans	5 ans	10 ans	(si < 10 ans)
Série initiale	janvier 2005	20,8 %	5,1 %	8,0 %	6,4 %	s. o.
Série B	septembre 2006	20,7 %	5,1 %	8,0 %	6,3 %	s. o.
Série Sélect	septembre 2013	21,3 %	5,6 %	8,5 %	6,8 %	s. o.

Faits saillants financiers - le tableau non audité qui suit présente les données financières clés concernant le fonds et a pour objet de vous aider à comprendre ses résultats financiers pour les cinq derniers exercices

Aux 31 décembre¹

Pour les périodes de douze mois closes les 31 décembre ²	2024	2024*	2023	2022	2021	2020
Valeur liquidative par unité (série initiale) ¹	25,00 \$		20,69 \$	18,25 \$	21,51 \$	18,97 \$
Valeur liquidative par unité (série B) ¹	24,64 \$		20,42 \$	18,02 \$	21,24 \$	18,75 \$
Valeur liquidative par unité (série Sélect) ¹	22,90 \$		18,89 \$	16,58 \$	19,46 \$	17,09 \$
Nombre d'unités en circulation (série initiale) ¹	459 445		532 715	622 471	703 273	838 537
Nombre d'unités en circulation (série B) ¹	160 288		168 454	184 965	223 916	259 297
Nombre d'unités en circulation (série Sélect) ¹	2 247 774		1 918 983	1 816 902	1 693 301	1 398 530
Ratio des frais de gestion (série initiale) ²	3,54 %	3,55 %	3,56 %	3,55 %	3,54 %	3,55 %
Ratio des frais de gestion (série B) ²	3,65 %	3,66 %	3,64 %	3,63 %	3,63 %	3,64 %
Ratio des frais de gestion (série Sélect) ²	3,12 %	3,13 %	3,13 %	3,13 %	3,12 %	3,12 %
Actif net (en milliers) ¹	66 916 \$		50 704 \$	44 817 \$	52 827 \$	44 667 \$
Taux de rotation des titres en portefeuille ² (note 6)	9,80 %		6,10 %	7,90 %	11,97 %	9,88 %

* Cette colonne représente le ratio des frais de gestion pro forma selon la description de la note 5.

Pour un complément d'information sur les produits et sur les fonds distincts, se reporter au contrat et à la notice explicative y afférente.

Portefeuille de revenu diversifié Quotientiel de l'Équitable

Tableau des titres en portefeuille (non audité)

Au 31 décembre 2024

Nbre d'unités	Placements	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)	Actif net (%)
4 279 110	Portefeuille de revenu diversifié Franklin Quotientiel	31 617 563	34 306 907	100,02
	Trésorerie et équivalents de trésorerie	(4 248)	(4 248)	(0,01)
	Comptes créditeurs	(2 658)	(2 658)	(0,01)
	Actif net	31 610 657	34 300 001	100,00

Le Portefeuille de revenu diversifié Quotientiel de l'Équitable est investi dans le Portefeuille de revenu diversifié Franklin Quotientiel à 100 %. Les renseignements suivants sont déterminés d'après les renseignements fournis par la Société de placements Franklin Templeton. Ce fonds détient 22 titres.

Nbre d'actions / Valeur nominale	Placements	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)
18 753 366	Fonds d'obligations canadiennes de base plus Franklin, série O	290 547 844	263 010 337
17 119 905	Fonds d'obligations gouvernementales canadiennes Franklin, série O	167 677 797	145 835 913
5 446 605	Fonds d'obligations de base mondiales Franklin, série FNB	114 804 070	102 505 106
4 745 418	Fonds d'obligations canadiennes à court terme Franklin, série O	50 146 239	48 362 452
6 160 088	Fonds d'optimisation du revenu mondial durable Franklin Brandywine, série O	45 684 986	39 873 020
2 021 318	Fonds d'actions essentielles américaines Franklin, série O	24 866 355	37 564 370
547 330	FINB FTSE États-Unis Franklin	16 611 832	25 784 716
109 241	Fonds d'actions canadiennes Franklin ClearBridge, série O	18 673 861	24 253 490
1 450 369	Fonds d'actions essentielles canadiennes Franklin, série O	14 959 710	19 609 134
255 500	SPDR Portfolio S&P 500 Value ETF	13 449 360	18 782 110
538 220	FINB FTSE Canada toutes capitalisations Franklin	13 217 761	17 449 092
2 239 886	Fonds américain à rendement élevé Franklin Brandywine, série O	16 703 642	16 707 085
1 333 573	Fonds d'actions essentielles internationales Franklin, série O	13 981 898	16 294 262
95 265	Fonds américain de croissance des dividendes Franklin, série O	8 573 906	14 923 130
133 102	Fonds d'opportunités américaines Franklin, série O	7 991 165	13 199 368
746 154	Fonds de leaders américains durables Franklin Clearbridge, série O	8 357 612	10 260 208
376 700	Fonds de marchés émergents Templeton, série O	9 069 309	9 832 348
755 619	Fonds d'actions essentielles de marchés émergents Franklin, série O	7 766 008	7 984 022
279 980	FINB d'actions internationales Franklin	7 051 821	7 929 034
183 215	Fonds de croissance internationale durable Franklin ClearBridge, série O	5 828 064	6 594 201
	Trésorerie et équivalents de trésorerie	3 776 000	4 035 043
41 943	Fonds de sociétés canadiennes à petite capitalisation Franklin ClearBridge, série O	3 863 278	3 997 664

Portefeuille de revenu diversifié Quotientiel de l'Équitable

États de la situation financière

Aux 31 décembre

	2024	2023
Actif		
Placements à leur juste valeur	34 306 907 \$	34 827 627 \$
Trésorerie et équivalents de trésorerie	(4 248)	-
	<u>34 302 659</u>	<u>34 827 627</u>
Passif		
Comptes créditeurs	2 658	2 715
	<u>2 658</u>	<u>2 715</u>
Actif net détenu pour le compte des titulaires de contrat	<u>34 300 001 \$</u>	<u>34 824 912 \$</u>
Actif net détenu pour le compte des titulaires de contrat, par unité		
Série initiale	16,24 \$	15,27 \$
Série B	15,34 \$	14,47 \$
Série Sélect	12,42 \$	11,66 \$

États du résultat global

Pour les périodes de douze mois closes les 31 décembre

	2024	2023
Revenus (perte) de placements		
Produits d'intérêts, de dividendes et d'honoraires	1 222 722 \$	1 292 964 \$
Gains (pertes) nets réalisés et non réalisés	1 867 000	1 904 642
	<u>3 089 722</u>	<u>3 197 606</u>
Charges		
Frais de gestion (note 5)	880 144	916 407
Frais d'assurance, TVH et autres charges	96 899	101 092
	<u>977 043</u>	<u>1 017 499</u>
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux opérations effectuées pour le compte des titulaires de contrat	<u>2 112 679 \$</u>	<u>2 180 107 \$</u>
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux opérations effectuées pour le compte des titulaires de contrat, par unité (note 7)		
Série initiale	0,94 \$	0,89 \$
Série B	0,86 \$	0,81 \$
Série Sélect	0,75 \$	0,68 \$

États de l'évolution de l'actif net détenu pour le compte des titulaires de contrat

Pour les périodes de douze mois closes les 31 décembre

	2024	2023
Actif net détenu pour le compte des titulaires de contrat à l'ouverture de l'exercice	34 824 912 \$	36 761 993 \$
Cotisations des titulaires de contrat	4 646 280	3 637 703
Retraits des titulaires de contrat	(7 283 870)	(7 754 891)
Augmentation (diminution) nette attribuable aux transactions des titulaires de contrat	<u>(2 637 590)</u>	<u>(4 117 188)</u>
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux opérations effectuées pour le compte des titulaires de contrat	<u>2 112 679</u>	<u>2 180 107</u>
Actif net détenu pour le compte des titulaires de contrat à la clôture de l'exercice	<u>34 300 001 \$</u>	<u>34 824 912 \$</u>

Tableaux des flux de trésorerie

Pour les périodes de douze mois closes les 31 décembre

	2024	2023
Rentrées (sorties) de fonds liées aux activités d'exploitation		
Produits d'intérêts et de dividendes reçus et autres revenus de placement reçus	1 222 722 \$	1 292 964 \$
Charges d'exploitation payées	(977 099)	(1 017 660)
Produit de la vente de placements	6 029 593	6 151 333
Achat de placements	(3 641 874)	(2 309 449)
Cotisations des titulaires de contrat	4 646 280	3 637 703
Retraits des titulaires de contrat	(7 283 870)	(7 754 891)
Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités d'exploitation	<u>(4 248)</u>	<u>-</u>
Augmentation (diminution) de la trésorerie et des équivalents de trésorerie au cours de l'exercice	<u>(4 248)</u>	<u>-</u>
Trésorerie et équivalents de trésorerie à l'ouverture de l'exercice	-	-
Trésorerie et équivalents de trésorerie à la clôture de l'exercice	<u>(4 248) \$</u>	<u>- \$</u>

Portefeuille de revenu diversifié Quotientiel de l'Équitable

Rendement composé annuel net - le tableau non audité qui suit est fourni pour les fonds existant pendant plus de 12 mois

Au 31 décembre

	Date de création	1 an	3 ans	5 ans	Depuis la création (si < 10 ans)	
Série initiale	janvier 2005	6,3 %	-0,6 %	1,0 %	1,3 %	s. o.
Série B	septembre 2006	6,0 %	-0,9 %	0,7 %	1,0 %	s. o.
Série Sélect	septembre 2013	6,5 %	-0,5 %	1,1 %	1,4 %	s. o.

Faits saillants financiers - le tableau non audité qui suit présente les données financières clés concernant le fonds et a pour objet de vous aider à comprendre ses résultats financiers pour les cinq derniers exercices

Aux 31 décembre¹

Pour les périodes de douze mois closes les 31 décembre ²	2024	2024*	2023	2022	2021	2020
Valeur liquidative par unité (série initiale) ¹	16,24 \$		15,27 \$	14,37 \$	16,53 \$	16,40 \$
Valeur liquidative par unité (série B) ¹	15,34 \$		14,47 \$	13,66 \$	15,77 \$	15,69 \$
Valeur liquidative par unité (série Sélect) ¹	12,42 \$		11,66 \$	10,96 \$	12,60 \$	12,49 \$
Nombre d'unités en circulation (série initiale) ¹	600 699		744 876	842 493	1 045 702	1 241 318
Nombre d'unités en circulation (série B) ¹	49 877		55 621	63 899	67 716	72 826
Nombre d'unités en circulation (série Sélect) ¹	1 915 640		1 941 777	2 169 327	1 916 444	1 883 487
Ratio des frais de gestion (série initiale) ²	2,91 %	2,92 %	2,91 %	2,90 %	2,91 %	2,90 %
Ratio des frais de gestion (série B) ²	3,24 %	3,25 %	3,23 %	3,24 %	3,24 %	3,26 %
Ratio des frais de gestion (série Sélect) ²	2,80 %	2,81 %	2,80 %	2,80 %	2,82 %	2,81 %
Actif net (en milliers) ¹	34 300 \$		34 825 \$	36 762 \$	42 506 \$	45 013 \$
Taux de rotation des titres en portefeuille ² (note 6)	10,64 %		2,51 %	17,41 %	9,42 %	20,46 %

* Cette colonne représente le ratio des frais de gestion pro forma selon la description de la note 5.

Pour un complément d'information sur les produits et sur les fonds distincts, se reporter au contrat et à la notice explicative y afférente.

Portefeuille de croissance Quotientiel de l'Équitable

Tableau des titres en portefeuille (non audité)

Au 31 décembre 2024

Nbre d'unités	Placements	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)	Actif net (%)
3 313 681	Portefeuille de croissance Franklin Quotientiel	34 610 028	54 998 818	100,01
	Trésorerie et équivalents de trésorerie	1 857	1 857	0,00
	Comptes créditeurs	(4 703)	(4 703)	(0,01)
	Actif net	34 607 182	54 995 972	100,00

Le Portefeuille de croissance Quotientiel de l'Équitable est investi dans le Portefeuille de croissance Franklin Quotientiel à 100 %. Les renseignements suivants sont déterminés d'après les renseignements fournis par la Société de placements Franklin Templeton. Ce fonds détient 22 titres.

Nbre d'actions / Valeur nominale	Placements	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)
4 157 443	Fonds d'actions essentielles américaines Franklin, série O	50 972 907	77 262 339
1 127 875	FINB FTSE États-Unis Franklin	33 570 929	53 134 191
225 407	Fonds d'actions canadiennes Franklin ClearBridge, série O	35 355 555	50 044 444
3 020 675	Fonds d'obligations canadiennes de base plus Franklin, série O	44 306 523	42 364 056
2 973 403	Fonds d'actions essentielles canadiennes Franklin, série O	30 962 111	40 200 700
525 610	SPDR Portfolio S&P 500 Value ETF	27 991 912	38 638 218
1 110 245	FINB FTSE Canada toutes capitalisations Franklin	26 988 671	35 994 143
2 746 058	Fonds d'actions essentielles internationales Franklin, série O	28 662 207	33 552 704
196 713	Fonds américain de croissance des dividendes Franklin, série O	15 146 299	30 814 897
274 507	Fonds d'opportunités américaines Franklin, série O	13 366 224	27 222 183
2 765 547	Fonds d'obligations gouvernementales canadiennes Franklin, série O	25 132 627	23 558 313
1 537 562	Fonds de leaders américains durables Franklin Clearbridge, série O	17 217 392	21 142 708
781 740	Fonds de marchés émergents Templeton, série O	18 035 147	20 404 437
1 552 524	Fonds d'actions essentielles de marchés émergents Franklin, série O	15 752 814	16 404 281
576 800	FINB d'actions internationales Franklin	14 194 062	16 334 976
820 805	Fonds d'obligations de base mondiales Franklin, série FNB	16 448 427	15 447 550
379 106	Fonds de croissance internationale durable Franklin ClearBridge, série O	12 084 942	13 644 632
86 156	Fonds de sociétés canadiennes à petite capitalisation Franklin ClearBridge, série O	7 935 156	8 211 686
764 407	Fonds d'obligations canadiennes à court terme Franklin, série O	7 873 011	7 790 379
932 559	Fonds d'optimisation du revenu mondial durable Franklin Brandywine, série O	6 519 925	6 036 269
	Trésorerie et équivalents de trésorerie	3 758 000	3 915 762
340 088	Fonds américain à rendement élevé Franklin Brandywine, série O	2 536 762	2 536 680

Portefeuille de croissance Quotientiel de l'Équitable

États de la situation financière

Aux 31 décembre

	2024	2023
Actif		
Placements à leur juste valeur	54 998 818 \$	47 534 390 \$
Trésorerie et équivalents de trésorerie	1 857	-
	55 000 675	47 534 390
Passif		
Comptes créditeurs	4 703	4 099
	4 703	4 099
Actif net détenu pour le compte des titulaires de contrat	54 995 972 \$	47 530 291 \$
Actif net détenu pour le compte des titulaires de contrat, par unité		
Série initiale	22,32 \$	19,13 \$
Série B	21,40 \$	18,38 \$
Série Sélect	19,58 \$	16,71 \$

États du résultat global

Pour les périodes de douze mois closes les 31 décembre

	2024	2023
Revenus (perte) de placements		
Produits d'intérêts, de dividendes et d'honoraires	1 011 408 \$	1 250 399 \$
Gains (pertes) nets réalisés et non réalisés	8 608 485	4 829 408
	9 619 893	6 079 807
Charges		
Frais de gestion (note 5)	1 447 034	1 294 414
Frais d'assurance, TVH et autres charges	181 989	161 234
	1 629 023	1 455 648
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux opérations effectuées pour le compte des titulaires de contrat	7 990 870 \$	4 624 159 \$
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux opérations effectuées pour le compte des titulaires de contrat, par unité (note 7)		
Série initiale	3,20 \$	1,78 \$
Série B	3,03 \$	1,68 \$
Série Sélect	2,86 \$	1,61 \$

États de l'évolution de l'actif net détenu pour le compte des titulaires de contrat

Pour les périodes de douze mois closes les 31 décembre

	2024	2023
Actif net détenu pour le compte des titulaires de contrat à l'ouverture de l'exercice	47 530 291 \$	45 140 999 \$
Cotisations des titulaires de contrat	7 503 860	4 764 433
Retraits des titulaires de contrat	(8 029 049)	(6 999 300)
Augmentation (diminution) nette attribuable aux transactions des titulaires de contrat	(525 189)	(2 234 867)
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux opérations effectuées pour le compte des titulaires de contrat	7 990 870	4 624 159
Actif net détenu pour le compte des titulaires de contrat à la clôture de l'exercice	54 995 972 \$	47 530 291 \$

Tableaux des flux de trésorerie

Pour les périodes de douze mois closes les 31 décembre

	2024	2023
Rentrées (sorties) de fonds liées aux activités d'exploitation		
Produits d'intérêts et de dividendes reçus et autres revenus de placement reçus	2 015 468 \$	1 250 400 \$
Charges d'exploitation payées	(1 628 418)	(1 455 476)
Produit de la vente de placements	5 532 454	5 197 613
Achat de placements	(5 392 458)	(2 757 670)
Cotisations des titulaires de contrat	7 503 860	4 764 433
Retraits des titulaires de contrat	(8 029 049)	(6 999 300)
Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités d'exploitation	1 857	-
Augmentation (diminution) de la trésorerie et des équivalents de trésorerie au cours de l'exercice	1 857	-
Trésorerie et équivalents de trésorerie à l'ouverture de l'exercice	-	-
Trésorerie et équivalents de trésorerie à la clôture de l'exercice	1 857 \$	- \$

Portefeuille de croissance Quotientiel de l'Équitable

Rendement composé annuel net - le tableau non audité qui suit est fourni pour les fonds existant pendant plus de 12 mois

Au 31 décembre

	Date de création	1 an	3 ans	5 ans	10 ans	Depuis la création (si < 10 ans)
Série initiale	janvier 2005	16,7 %	4,0 %	6,4 %	4,9 %	s. o.
Série B	septembre 2006	16,4 %	3,7 %	6,1 %	4,6 %	s. o.
Série Sélect	septembre 2013	17,2 %	4,4 %	6,8 %	5,3 %	s. o.

Faits saillants financiers - le tableau non audité qui suit présente les données financières clés concernant le fonds et a pour objet de vous aider à comprendre ses résultats financiers pour les cinq derniers exercices

Aux 31 décembre¹

Pour les périodes de douze mois closes les 31 décembre ²	2024	2024*	2023	2022	2021	2020
Valeur liquidative par unité (série initiale) ¹	22,32 \$		19,13 \$	17,35 \$	19,85 \$	17,61 \$
Valeur liquidative par unité (série B) ¹	21,40 \$		18,38 \$	16,71 \$	19,18 \$	17,05 \$
Valeur liquidative par unité (série Sélect) ¹	19,58 \$		16,71 \$	15,09 \$	17,21 \$	15,20 \$
Nombre d'unités en circulation (série initiale) ¹	696 729		786 532	883 018	1 007 087	1 192 765
Nombre d'unités en circulation (série B) ¹	185 829		208 030	230 011	258 728	311 728
Nombre d'unités en circulation (série Sélect) ¹	1 811 971		1 715 466	1 721 300	1 659 023	1 602 947
Ratio des frais de gestion (série initiale) ²	3,38 %	3,39 %	3,38 %	3,37 %	3,38 %	3,37 %
Ratio des frais de gestion (série B) ²	3,63 %	3,64 %	3,64 %	3,63 %	3,63 %	3,63 %
Ratio des frais de gestion (série Sélect) ²	2,97 %	2,98 %	2,96 %	2,97 %	2,96 %	2,96 %
Actif net (en milliers) ¹	54 996 \$		47 530 \$	45 141 \$	53 502 \$	50 672 \$
Taux de rotation des titres en portefeuille ² (note 6)	10,46 %		3,04 %	6,04 %	10,22 %	7,36 %

* Cette colonne représente le ratio des frais de gestion pro forma selon la description de la note 5.

Pour un complément d'information sur les produits et sur les fonds distincts, se reporter au contrat et à la notice explicative y afférente.

Fonds indiciel composé S&P/TSX ESG de l'Équitable

Tableau des titres en portefeuille (non audité)

Au 31 décembre 2024

Nbre d'actions / Valeur nominale	Placements	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)	Actif net (%)
949 915	Fonds indiciel composé S&P/TSX ESG Invesco	23 537 869	27 072 578	99,05
	Trésorerie et équivalents de trésorerie	263 569	263 569	0,96
	Comptes créditeurs	(1 629)	(1 629)	(0,01)
	Actif net	23 799 809	27 334 518	100,00

Le Fonds indiciel composé S&P/TSX ESG de l'Équitable est investi dans le Fonds indiciel composé S&P/TSX ESG Invesco à 100 %. Les renseignements suivants sont déterminés d'après les renseignements fournis par Invesco Canada Ltée. Le tableau suivant représente les 25 principaux titres en portefeuille du fonds sous-jacent.

Nbre d'actions / Valeur nominale	Placements	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)
31 306	Shopify Inc., catégorie A	3 277 646	4 789 505
45 178	La Banque Toronto-Dominion	3 558 762	3 457 472
56 315	Enbridge Inc.	2 786 425	3 435 778
18 868	Banque de Montréal	2 313 778	2 633 029
24 130	Canadian Pacific Kansas City Ltd.	2 330 305	2 511 450
32 155	La Banque de Nouvelle-Écosse	2 409 966	2 482 044
24 391	Banque Canadienne Impériale de Commerce	1 659 933	2 217 874
14 334	Compagnie des chemins de fer nationaux du Canada	2 146 264	2 092 334
45 268	Société financière Manuvie	1 219 405	1 999 035
26 834	Corporation TC Énergie	1 474 753	1 797 610
12 957	Mines Agnico Eagle Limitée	1 014 138	1 457 144
14 943	Financière Sunlife inc.	960 032	1 275 385
4 610	Intact Corporation financière	1 071 732	1 206 575
8 804	Banque Nationale du Canada	1 005 113	1 153 676
7 249	Dollarama Inc.	591 039	1 016 890
45 351	Barrick Gold Corp.	1 143 541	1 010 874
11 742	Wheaton Precious Metals Corp.	811 237	950 045
3 368	WSP Global Inc.	586 087	851 969
4 987	Franco-Nevada Corp.	849 440	842 404
5 272	CGI Inc.	620 675	829 180
12 811	Nutrien Ltd.	978 658	824 004
3 491	Thomson Reuters Corp.	513 625	805 793
15 015	Pembina Pipeline Corp.	640 023	797 447
23 613	BCE Inc.	1 419 645	786 785
8 364	Restaurant Brands International Inc.	716 284	783 623

Fonds indiciel composé S&P/TSX ESG de l'Équitable

États de la situation financière

Aux 31 décembre

	2024	2023
Actif		
Placements à leur juste valeur	27 072 578 \$	14 726 791 \$
Trésorerie et équivalents de trésorerie	263 569	230 531
	<u>27 336 147</u>	<u>14 957 322</u>
Passif		
Comptes créditeurs	1 629	904
	<u>1 629</u>	<u>904</u>
Actif net détenu pour le compte des titulaires de contrat	<u>27 334 518 \$</u>	<u>14 956 418 \$</u>
Actif net détenu pour le compte des titulaires de contrat, par unité		
Série Sélect	12,17 \$	10,25 \$

États du résultat global

Pour les périodes de douze mois closes les 31 décembre

	2024	2023
Revenus (perte) de placements		
Produits d'intérêts, de dividendes et d'honoraires	610 240 \$	355 205 \$
Gains (pertes) nets réalisés et non réalisés	3 497 815	255 491
	<u>4 108 055</u>	<u>610 696</u>
Charges		
Frais de gestion (note 5)	383 884	155 142
Frais d'assurance, TVH et autres charges	73 599	31 428
	<u>457 483</u>	<u>186 570</u>
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux opérations effectuées pour le compte des titulaires de contrat	<u>3 650 572 \$</u>	<u>424 126 \$</u>
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux opérations effectuées pour le compte des titulaires de contrat, par unité (note 7)		
Série Sélect	1,96 \$	0,50 \$

États de l'évolution de l'actif net détenu pour le compte des titulaires de contrat

Pour les périodes de douze mois closes les 31 décembre

	2024	2023
Actif net détenu pour le compte des titulaires de contrat à l'ouverture de l'exercice	14 956 418 \$	2 773 018 \$
Cotisations des titulaires de contrat	12 750 310	13 151 093
Retraits des titulaires de contrat	(4 022 782)	(1 391 819)
Augmentation (diminution) nette attribuable aux transactions des titulaires de contrat	<u>8 727 528</u>	<u>11 759 274</u>
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux opérations effectuées pour le compte des titulaires de contrat	<u>3 650 572</u>	<u>424 126</u>
Actif net détenu pour le compte des titulaires de contrat à la clôture de l'exercice	<u>27 334 518 \$</u>	<u>14 956 418 \$</u>

Tableaux des flux de trésorerie

Pour les périodes de douze mois closes les 31 décembre

	2024	2023
Rentrées (sorties) de fonds liées aux activités d'exploitation		
Produits d'intérêts et de dividendes reçus et autres revenus de placement reçus	610 240 \$	485 359 \$
Charges d'exploitation payées	(456 757)	(185 832)
Produit de la vente de placements	705 793	175 365
Achat de placements	(9 553 766)	(12 088 415)
Cotisations des titulaires de contrat	12 750 310	13 151 093
Retraits des titulaires de contrat	(4 022 782)	(1 391 819)
Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités d'exploitation	<u>33 038</u>	<u>145 751</u>
Augmentation (diminution) de la trésorerie et des équivalents de trésorerie au cours de l'exercice	<u>33 038</u>	<u>145 751</u>
Trésorerie et équivalents de trésorerie à l'ouverture de l'exercice	230 531	84 780
Trésorerie et équivalents de trésorerie à la clôture de l'exercice	<u>263 569 \$</u>	<u>230 531 \$</u>

Fonds indiciel composé S&P/TSX ESG de l'Équitable

Rendement composé annuel net - le tableau non audité qui suit est fourni pour les fonds existant pendant plus de 12 mois

Au 31 décembre

	Date de création	1 an	3 ans	5 ans	10 ans	Depuis la création (si < 10 ans)
Série Sélect	août 2022	18,7 %	s. o.	s. o.	s. o.	8,7 %

Faits saillants financiers - le tableau non audité qui suit présente les données financières clés concernant le fonds et a pour objet de vous aider à comprendre ses résultats financiers pour les cinq derniers exercices

Aux 31 décembre¹

Pour les périodes de douze mois closes les 31 décembre ²	2024	2024*	2023	2022	2021	2020
Valeur liquidative par unité (série Sélect) ¹	12,17 \$		10,25 \$	9,79 \$	s.o.	s.o.
Nombre d'unités en circulation (série Sélect) ¹	2 246 796		1 458 695	283 134	s.o.	s.o.
Ratio des frais de gestion (série Sélect) ²	2,36 %	2,40 %	2,38 %	2,35 %	s.o.	s.o.
Actif net (en milliers) ¹	27 335 \$		14 956 \$	2 773 \$	s.o.	s.o.
Taux de rotation des titres en portefeuille ² (note 6)	3,39 %		2,03 %	12,62 %	s.o.	s.o.

* Cette colonne représente le ratio des frais de gestion pro forma selon la description de la note 5.

Pour un complément d'information sur les produits et sur les fonds distincts, se reporter au contrat et à la notice explicative y afférente.

Fonds indiciel S&P 500 ESG de l'Équitable

Tableau des titres en portefeuille (non audité)

Au 31 décembre 2024

Nbre d'actions / Valeur nominale	Placements	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)	Actif net (%)
3 398 026	Fonds indiciel S&P 500 ESG Invesco	122 208 944	150 736 433	99,10
	Trésorerie et équivalents de trésorerie	1 377 229	1 377 229	0,91
	Comptes créditeurs	(9 043)	(9 043)	(0,01)
	Actif net	123 577 130	152 104 619	100,00

Le Fonds indiciel S&P 500 ESG de l'Équitable est investi dans le Fonds indiciel S&P 500 ESG Invesco à 100 %. Les renseignements suivants sont déterminés d'après les renseignements fournis par Invesco Canada Ltée. Le tableau suivant représente les 25 principaux titres en portefeuille du fonds sous-jacent.

Nbre d'actions / Valeur nominale	Placements	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)
144 764	Apple Inc.	35 421 283	52 137 340
234 924	NVIDIA Corp.	19 392 747	45 372 253
71 204	Microsoft Corp.	33 349 484	43 163 957
26 746	Tesla Inc.	7 839 362	15 534 149
55 959	Alphabet Inc., catégorie A	10 223 413	15 234 908
45 579	Alphabet Inc., catégorie C	8 388 181	12 483 669
26 963	JP Morgan Chase & Co.	5 917 573	9 295 519
7 546	Eli Lilly and Co.	5 746 913	8 378 251
16 550	Visa Inc., catégorie A	5 572 521	7 522 450
42 092	Exxon Mobil Corp.	6 784 989	6 511 934
8 814	UnitedHealth Group Inc.	5 995 461	6 412 430
7 850	MasterCard Inc., catégorie A	4 291 317	5 944 907
4 243	Costco Wholesale Corp.	4 471 982	5 591 338
22 554	The Procter & Gamble Co.	4 628 264	5 438 090
41 571	Walmart Inc.	3 193 329	5 401 793
9 513	The Home Depot Inc.	4 302 701	5 322 004
9 156	Salesforce Inc.	2 904 595	4 402 511
16 924	AbbVie Inc.	3 539 579	4 325 235
63 930	Bank of America Corp.	3 036 014	4 040 944
24 226	Merck & Co. Inc.	3 444 592	3 466 066
16 006	Chevron Corp.	3 445 352	3 334 192
37 130	The Coca-Cola Co.	3 045 008	3 324 707
38 174	Cisco Systems Inc.	2 507 905	3 250 189
5 984	Accenture PLC, catégorie A	2 544 514	3 027 571
13 140	PepsiCo Inc.	2 969 929	2 873 622

Fonds indiciel S&P 500 ESG de l'Équitable

États de la situation financière

Aux 31 décembre

	2024	2023
Actif		
Placements à leur juste valeur	150 736 433 \$	44 248 820 \$
Trésorerie et équivalents de trésorerie	1 377 229	862 301
	<u>152 113 662</u>	<u>45 111 121</u>
Passif		
Comptes créditeurs	9 043	2 723
	<u>9 043</u>	<u>2 723</u>
Actif net détenu pour le compte des titulaires de contrat	<u>152 104 619 \$</u>	<u>45 108 398 \$</u>
Actif net détenu pour le compte des titulaires de contrat, par unité		
Série Sélect	15,59 \$	11,88 \$

États du résultat global

Pour les périodes de douze mois closes les 31 décembre

	2024	2023
Revenus (perte) de placements		
Produits d'intérêts, de dividendes et d'honoraires	1 081 150 \$	311 306 \$
Gains (pertes) nets réalisés et non réalisés	24 901 949	4 060 378
	<u>25 983 099</u>	<u>4 371 684</u>
Charges		
Frais de gestion (note 5)	1 729 676	387 710
Frais d'assurance, TVH et autres charges	346 241	82 991
	<u>2 075 917</u>	<u>470 701</u>
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux opérations effectuées pour le compte des titulaires de contrat	<u>23 907 182 \$</u>	<u>3 900 983 \$</u>
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux opérations effectuées pour le compte des titulaires de contrat, par unité (note 7)		
Série Sélect	3,56 \$	2,03 \$

États de l'évolution de l'actif net détenu pour le compte des titulaires de contrat

Pour les périodes de douze mois closes les 31 décembre

	2024	2023
Actif net détenu pour le compte des titulaires de contrat à l'ouverture de l'exercice	45 108 398 \$	6 045 123 \$
Cotisations des titulaires de contrat	102 531 598	37 810 866
Retraits des titulaires de contrat	(19 442 559)	(2 648 574)
Augmentation (diminution) nette attribuable aux transactions des titulaires de contrat	<u>83 089 039</u>	<u>35 162 292</u>
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux opérations effectuées pour le compte des titulaires de contrat	<u>23 907 182</u>	<u>3 900 983</u>
Actif net détenu pour le compte des titulaires de contrat à la clôture de l'exercice	<u>152 104 619 \$</u>	<u>45 108 398 \$</u>

Tableaux des flux de trésorerie

Pour les périodes de douze mois closes les 31 décembre

	2024	2023
Rentrées (sorties) de fonds liées aux activités d'exploitation		
Produits d'intérêts et de dividendes reçus et autres revenus de placement reçus	1 373 640 \$	311 305 \$
Charges d'exploitation payées	(2 069 597)	(468 335)
Produit de la vente de placements	359 358	80 136
Achat de placements	(82 237 512)	(34 364 414)
Cotisations des titulaires de contrat	102 531 598	37 810 866
Retraits des titulaires de contrat	(19 442 559)	(2 648 574)
Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités d'exploitation	<u>514 928</u>	<u>720 984</u>
Augmentation (diminution) de la trésorerie et des équivalents de trésorerie au cours de l'exercice	<u>514 928</u>	<u>720 984</u>
Trésorerie et équivalents de trésorerie à l'ouverture de l'exercice	862 301	141 317
Trésorerie et équivalents de trésorerie à la clôture de l'exercice	<u>1 377 229 \$</u>	<u>862 301 \$</u>

Fonds indiciel S&P 500 ESG de l'Équitable

Rendement composé annuel net - le tableau non audité qui suit est fourni pour les fonds existant pendant plus de 12 mois

Au 31 décembre

	Date de création	Depuis la création				
		1 an	3 ans	5 ans	10 ans	(si < 10 ans)
Série Sélect	août 2022	31,2 %	s. o.	s. o.	s. o.	20,9 %

Faits saillants financiers - le tableau non audité qui suit présente les données financières clés concernant le fonds et a pour objet de vous aider à comprendre ses résultats financiers pour les cinq derniers exercices

Aux 31 décembre¹

Pour les périodes de douze mois closes les 31 décembre ²	2024	2024*	2023	2022	2021	2020
Valeur liquidative par unité (série Sélect) ¹	15,59 \$		11,88 \$	9,73 \$	s.o.	s.o.
Nombre d'unités en circulation (série Sélect) ¹	9 754 673		3 796 331	621 159	s.o.	s.o.
Ratio des frais de gestion (série Sélect) ²	2,35 %	2,36 %	2,38 %	2,35 %	s.o.	s.o.
Actif net (en milliers) ¹	152 105 \$		45 108 \$	6 045 \$	s.o.	s.o.
Taux de rotation des titres en portefeuille ² (note 6)	0,38 %		0,37 %	16,90 %	s.o.	s.o.

* Cette colonne représente le ratio des frais de gestion pro forma selon la description de la note 5.

Pour un complément d'information sur les produits et sur les fonds distincts, se reporter au contrat et à la notice explicative y afférente.

Fonds de croissance Templeton de l'Équitable

Tableau des titres en portefeuille (non audité)

Au 31 décembre 2024

Nbre d'unités	Placements	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)	Actif net (%)
68 170	Fonds de croissance Templeton, Ltée	1 316 394	2 699 871	100,13
	Trésorerie et équivalents de trésorerie	(3 366)	(3 366)	(0,12)
	Comptes créditeurs	(250)	(250)	(0,01)
	Actif net	1 312 778	2 696 255	100,00

Le Fonds de croissance Templeton de l'Équitable est investi dans le Fonds de croissance Templeton, Ltée à 100 %. Les renseignements suivants sont déterminés d'après les renseignements fournis par la Société de placements Franklin Templeton. Le tableau suivant représente les 25 principaux titres en portefeuille du fonds sous-jacent.

Nbre d'actions / Valeur nominale	Placements	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)
	Trésorerie et équivalents de trésorerie	39 896 342	39 896 342
61 458	Microsoft Corp.	32 804 115	37 236 491
118 952	Taiwan Semiconductor Mfg. Co. Ltd., CAAÉ	18 126 316	33 768 332
102 144	Amazon.com Inc.	15 114 857	32 212 352
106 454	The PNC Financial Services Group Inc.	19 367 862	29 510 351
107 042	Alphabet Inc., catégorie A	15 627 226	29 127 122
450 863	Bank of America Corp.	17 608 251	28 483 688
2 674 381	Rolls-Royce Holdings PLC	4 795 381	27 261 365
37 293	UnitedHealth Group Inc.	22 075 215	27 117 547
73 769	Apple Inc.	22 970 155	26 554 349
134 414	NVIDIA Corp.	26 968 251	25 946 628
478 687	Infineon Technologies AG	23 927 992	22 460 418
634 052	Sumitomo Mitsui Financial Group Inc.	18 205 019	21 874 256
213 098	Wells Fargo & Co.	18 103 663	21 515 757
2 999	Booking Holdings Inc.	11 506 678	21 418 424
114 944	The TJX Companies Inc.	9 966 983	19 960 984
83 607	Airbus SE	16 915 296	19 244 685
1 179 745	CNH Industrial NV	19 276 587	19 213 691
52 472	SAP SE	9 613 558	18 552 826
408 173	Shell PLC	15 568 846	18 288 909
132 725	CRH PLC	16 252 257	17 651 479
573 887	Kenvue Inc.	18 563 489	17 612 338
37 102	Visa Inc., catégorie A	10 441 785	16 855 131
89 000	AstraZeneca PLC	17 583 304	16 679 872
143 273	Medtronic PLC	20 424 082	16 451 108

Fonds de croissance Templeton de l'Équitable

États de la situation financière

Aux 31 décembre

	2024	2023
Actif		
Placements à leur juste valeur	2 699 871 \$	2 955 241 \$
Trésorerie et équivalents de trésorerie	(3 366)	-
	<u>2 696 505</u>	<u>2 955 241</u>
Passif		
Comptes créditeurs	250	275
	<u>250</u>	<u>275</u>
Actif net détenu pour le compte des titulaires de contrat	<u>2 696 255 \$</u>	<u>2 954 966 \$</u>
Actif net détenu pour le compte des titulaires de contrat, par unité		
Série initiale	19,23 \$	17,30 \$
Série B	18,16 \$	16,44 \$

États du résultat global

Pour les périodes de douze mois closes les 31 décembre

	2024	2023
Revenus (perte) de placements		
Produits d'intérêts, de dividendes et d'honoraires	16 745 \$	34 250 \$
Gains (pertes) nets réalisés et non réalisés	388 019	500 135
	<u>404 764</u>	<u>534 385</u>
Charges		
Frais de gestion (note 5)	86 985	87 768
Frais d'assurance, TVH et autres charges	11 138	11 144
	<u>98 123</u>	<u>98 912</u>
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux opérations effectuées pour le compte des titulaires de contrat	<u>306 641 \$</u>	<u>435 473 \$</u>
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux opérations effectuées pour le compte des titulaires de contrat, par unité (note 7)		
Série initiale	1,99 \$	2,43 \$
Série B	1,92 \$	2,26 \$

États de l'évolution de l'actif net détenu pour le compte des titulaires de contrat

Pour les périodes de douze mois closes les 31 décembre

	2024	2023
Actif net détenu pour le compte des titulaires de contrat à l'ouverture de l'exercice	2 954 966 \$	2 870 835 \$
Cotisations des titulaires de contrat	173 049	83 727
Retraits des titulaires de contrat	(738 401)	(435 069)
Augmentation (diminution) nette attribuable aux transactions des titulaires de contrat	<u>(565 352)</u>	<u>(351 342)</u>
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux opérations effectuées pour le compte des titulaires de contrat	<u>306 641</u>	<u>435 473</u>
Actif net détenu pour le compte des titulaires de contrat à la clôture de l'exercice	<u>2 696 255 \$</u>	<u>2 954 966 \$</u>

Tableaux des flux de trésorerie

Pour les périodes de douze mois closes les 31 décembre

	2024	2023
Rentrées (sorties) de fonds liées aux activités d'exploitation		
Produits d'intérêts et de dividendes reçus et autres revenus de placement reçus	16 745 \$	34 250 \$
Charges d'exploitation payées	(98 147)	(98 906)
Produit de la vente de placements	674 733	474 959
Achat de placements	(31 345)	(58 695)
Cotisations des titulaires de contrat	173 049	83 727
Retraits des titulaires de contrat	(738 401)	(435 069)
Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités d'exploitation	<u>(3 366)</u>	<u>266</u>
Augmentation (diminution) de la trésorerie et des équivalents de trésorerie au cours de l'exercice	<u>(3 366)</u>	<u>266</u>
Trésorerie et équivalents de trésorerie à l'ouverture de l'exercice	-	(266)
Trésorerie et équivalents de trésorerie à la clôture de l'exercice	<u>(3 366) \$</u>	<u>- \$</u>

Fonds de croissance Templeton de l'Équitable

Rendement composé annuel net - le tableau non audité qui suit est fourni pour les fonds existant pendant plus de 12 mois

Au 31 décembre

	Date de création	1 an	3 ans	5 ans	10 ans	Depuis la création (si <10 ans)
Série initiale	avril 1999	11,1 %	5,5 %	4,3 %	4,1 %	s. o.
Série B	septembre 2006	10,4 %	5,1 %	3,8 %	3,6 %	s. o.

Faits saillants financiers - le tableau non audité qui suit présente les données financières clés concernant le fonds et a pour objet de vous aider à comprendre ses résultats financiers pour les cinq derniers exercices

Aux 31 décembre¹

Pour les périodes de douze mois closes les 31 décembre ²	2024	2024*	2023	2022	2021	2020
Valeur liquidative par unité (série initiale) ¹	19,23 \$		17,30 \$	14,91 \$	16,36 \$	15,99 \$
Valeur liquidative par unité (série B) ¹	18,16 \$		16,44 \$	14,22 \$	15,66 \$	15,36 \$
Nombre d'unités en circulation (série initiale) ¹	129 095		152 361	172 144	204 395	223 120
Nombre d'unités en circulation (série B) ¹	11 788		19 404	21 384	21 804	23 658
Ratio des frais de gestion (série initiale) ²	3,36 %	3,52 %	3,35 %	3,35 %	3,35 %	3,34 %
Ratio des frais de gestion (série B) ²	3,70 %	3,86 %	3,70 %	3,70 %	3,70 %	3,72 %
Actif net (en milliers) ¹	2 696 \$		2 955 \$	2 871 \$	3 686 \$	3 932 \$
Taux de rotation des titres en portefeuille ² (note 6)	1,09 %		0,84 %	0,46 %	11,23 %	3,43 %

* Cette colonne représente le ratio des frais de gestion pro forma selon la description de la note 5.

Pour un complément d'information sur les produits et sur les fonds distincts, se reporter au contrat et à la notice explicative y afférente.

Fonds du marché monétaire

Tableau des titres en portefeuille (non audité)

Au 31 décembre 2024

Valeur nominale	Placements	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)	Actif net (%)
	Trésorerie et équivalents de trésorerie	62 104 661	62 104 661	32,58
	Comptes créditeurs	(7 004)	(7 004)	(0,00)
	Revenus de placement à recevoir	969 092	969 092	0,51
		63 066 749	63 066 749	33,09
5 200 000	Honda Canada Finance, 2 mai 2025	5 108 324	5 108 324	2,68
5 000 000	Honda Canada Finance, 27 janv. 2025	4 891 950	4 891 950	2,57
3 100 000	Central 1 Credit Union, 21 janv. 2025	3 031 614	3 031 614	1,59
3 000 000	Honda Canada Finance, 5 mai 2025	2 920 860	2 920 860	1,53
	Total du papier commercial	15 952 748	15 952 748	8,37
8 000 000	Fédération des Caisses Desjardins du Québec, 5,20 %, 1 ^{er} oct. 2025	8 094 720	8 072 165	4,24
8 000 000	Banque de Montréal, 2,37 %, 3 févr. 2025	7 901 120	7 982 171	4,19
8 000 000	Toyota Crédit Canada inc., 2,11 %, 26 févr. 2025	7 875 800	7 971 474	4,18
8 000 000	Wells Fargo & Co., 3,87 %, 21 mai 2025	7 933 600	7 970 316	4,18
8 000 000	Ontario Power Generation Inc., 2,89 %, 8 avr. 2025	7 902 890	7 962 835	4,18
8 000 000	Compagnie des chemins de fer nationaux du Canada, 2,8 %, 22 sept. 2025	7 945 300	7 953 272	4,17
8 000 000	Union Gas Ltd., 3,19 %, 17 sept. 2025	7 932 670	7 952 389	4,17
7 000 000	Hydro One Inc., 2,97 %, 26 juin 2025	6 923 520	6 957 857	3,65
5 000 000	Fortified Trust, 3,76 %, 23 juin 2025	5 008 350	5 008 010	2,63
5 000 000	La Banque de Nouvelle-Écosse, 1,95 %, 10 janv. 2025	4 858 350	4 995 266	2,62
5 000 000	La Banque de Nouvelle-Écosse, 2,16 %, 3 févr. 2025	4 916 950	4 986 579	2,62
5 000 000	Enbridge Inc., 3,31 %, 11 sept. 2025	4 981 150	4 983 604	2,62
5 000 000	Banque Canadienne Impériale de Commerce, 2,00 %, 17 avr. 2025	4 883 800	4 957 219	2,60
5 000 000	John Deere Financial Inc., 2,31 %, 20 juin 2025	4 913 750	4 954 114	2,60
5 000 000	VW Credit Canada Inc., 1,50 %, 23 sept. 2025	4 907 250	4 918 930	2,58
4 000 000	Hydro One Inc., 1,76 %, 28 févr. 2025	3 965 040	3 985 676	2,09
4 000 000	Banque Royale du Canada, 1,94 %, 1 ^{er} mai 2025	3 941 040	3 971 071	2,08
3 000 000	Banque Royale du Canada, 3,40 %, 24 mars 2025	2 958 600	2 990 177	1,57
3 000 000	Toyota Crédit Canada inc., 2,73 %, 25 août 2025	2 979 690	2 982 527	1,57
	Total des obligations de sociétés	110 823 590	111 555 655	58,54
	Actif net	189 843 087	190 575 152	100,00

Fonds du marché monétaire

États de la situation financière

Aux 31 décembre

	2024	2023
Actif		
Placements à leur juste valeur	111 555 655 \$	47 220 603 \$
Billets à court terme	15 952 748	33 956 742
Trésorerie et équivalents de trésorerie	62 104 661	40 757 475
Revenus de placement à recevoir	969 092	881 418
	<u>190 582 156</u>	<u>122 816 238</u>
Passif		
Comptes créditeurs	7 004	4 556
	<u>7 004</u>	<u>4 556</u>
Actif net détenu pour le compte des titulaires de contrat	<u>190 575 152 \$</u>	<u>122 811 682 \$</u>
Actif net détenu pour le compte des titulaires de contrat, par unité		
Série initiale	15,15 \$	14,63 \$
Série Sélect	10,94 \$	10,55 \$

États du résultat global

Pour les périodes de douze mois closes les 31 décembre

	2024	2023
Revenus (perte) de placements		
Produits d'intérêts, de dividendes et d'honoraires	6 265 535 \$	4 214 640 \$
Gains (pertes) nets réalisés et non réalisés	1 452 773	362 757
	<u>7 718 308</u>	<u>4 577 397</u>
Charges		
Frais de gestion (note 5)	1 846 632	1 125 510
Frais d'assurance, TVH et autres charges	267 060	161 561
	<u>2 113 692</u>	<u>1 287 071</u>
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux opérations effectuées pour le compte des titulaires de contrat	<u>5 604 616 \$</u>	<u>3 290 326 \$</u>
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux opérations effectuées pour le compte des titulaires de contrat, par unité (note 7)		
Série initiale	0,52 \$	0,48 \$
Série Sélect	0,39 \$	0,36 \$

États de l'évolution de l'actif net détenu pour le compte des titulaires de contrat

Pour les périodes de douze mois closes les 31 décembre

	2024	2023
Actif net détenu pour le compte des titulaires de contrat à l'ouverture de l'exercice	122 811 682 \$	88 261 902 \$
Cotisations des titulaires de contrat	275 257 473	169 681 547
Retraits des titulaires de contrat	(213 098 619)	(138 422 093)
Augmentation (diminution) nette attribuable aux transactions des titulaires de contrat	<u>62 158 854</u>	<u>31 259 454</u>
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux opérations effectuées pour le compte des titulaires de contrat	<u>5 604 616</u>	<u>3 290 326</u>
Actif net détenu pour le compte des titulaires de contrat à la clôture de l'exercice	<u>190 575 152 \$</u>	<u>122 811 682 \$</u>

Tableaux des flux de trésorerie

Pour les périodes de douze mois closes les 31 décembre

	2024	2023
Rentrées (sorties) de fonds liés aux activités d'exploitation		
Produits d'intérêts et de dividendes reçus et autres revenus de placement reçus	5 228 485 \$	2 123 012 \$
Charges d'exploitation payées	(2 111 243)	(1 285 813)
Produit de la vente de placements	235 040 283	240 610 000
Achat de placements	(278 969 193)	(257 712 342)
Cotisations des titulaires de contrat	275 257 473	169 681 547
Retraits des titulaires de contrat	(213 098 619)	(138 422 093)
Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités d'exploitation	<u>21 347 186</u>	<u>14 994 311</u>
Augmentation (diminution) de la trésorerie et des équivalents de trésorerie au cours de l'exercice	<u>21 347 186</u>	<u>14 994 311</u>
Trésorerie et équivalents de trésorerie à l'ouverture de l'exercice	40 757 475	25 763 164
Trésorerie et équivalents de trésorerie à la clôture de l'exercice	<u>62 104 661 \$</u>	<u>40 757 475 \$</u>

Fonds du marché monétaire

Rendement composé annuel net - le tableau non audité qui suit est fourni pour les fonds existant pendant plus de 12 mois

Au 31 décembre

	Date de création	1 an	3 ans	5 ans	10 ans	Depuis la création (si < 10 ans)
Série initiale	octobre 1994	3,6 %	2,6 %	1,6 %	0,8 %	s. o.
Série Sélect	septembre 2013	3,7 %	2,7 %	1,6 %	0,9 %	s. o.

Faits saillants financiers - le tableau non audité qui suit présente les données financières clés concernant le fonds et a pour objet de vous aider à comprendre ses résultats financiers pour les cinq derniers exercices

Aux 31 décembre¹

Pour les périodes de douze mois closes les 31 décembre ²	2024	2024*	2023	2022	2021	2020
Valeur liquidative par unité (série initiale) ¹	15,15 \$		14,63 \$	14,15 \$	14,03 \$	14,03 \$
Valeur liquidative par unité (série Sélect) ¹	10,94 \$		10,55 \$	10,20 \$	10,10 \$	10,10 \$
Nombre d'unités en circulation (série initiale) ¹	522 437		643 648	627 500	686 286	997 769
Nombre d'unités en circulation (série Sélect) ¹	16 692 066		10 744 552	7 786 442	3 645 475	4 782 791
Ratio des frais de gestion (série initiale) ²	1,50 %	1,51 %	1,49 %	1,50 %	1,50 %	1,50 %
Ratio des frais de gestion (série Sélect) ²	1,34 %	1,35 %	1,34 %	1,35 %	1,35 %	1,35 %
Actif net (en milliers) ¹	190 575 \$		122 812 \$	88 262 \$	46 460 \$	62 321 \$

* Cette colonne représente le ratio des frais de gestion pro forma selon la description de la note 5.

Pour un complément d'information sur les produits et sur les fonds distincts, se reporter au contrat et à la notice explicative y afférente.

1. Renseignements sur l'entreprise

L'Équitable, compagnie d'assurance vie du Canada est une compagnie mutuelle située au Canada et incorporée en vertu de la Loi sur les sociétés d'assurances du Canada. Avec ses filiales (collectivement, la « Compagnie »), elle exerce ses activités dans le secteur de l'assurance vie. Cette exploitation comprend le développement, la commercialisation et le service liés aux produits d'assurance vie, d'assurance maladie complémentaire et de rente destinés à une clientèle de particuliers et de groupes. Elle comprend également des services de gestion d'actifs s'adressant à une clientèle de particuliers, notamment les fonds distincts (les « Fonds »). Le siège social de la Compagnie est situé à One Westmount Road North à Waterloo, en Ontario, au Canada.

Ces états financiers ont été approuvés par le conseil d'administration de la Compagnie le 21 février 2025.

2. Sommaire des conventions comptables significatives

Ces états financiers ont été préparés conformément aux normes IFRS de comptabilité publiées par l'International Accounting Standards Board.

Ces états financiers sont présentés en dollars canadiens, représentant la monnaie fonctionnelle de la Compagnie.

a) Actifs financiers et passifs financiers

Les Fonds comptabilisent initialement les actifs financiers et les passifs financiers à la juste valeur par le biais du résultat net (« JVRN ») à la date de transaction, laquelle représente la date à laquelle les Fonds deviennent une partie aux dispositions contractuelles de l'instrument. D'autres actifs financiers et passifs financiers sont comptabilisés à la date à laquelle ils ont été créés.

Lors de la comptabilisation initiale, les Fonds classent les actifs financiers comme étant évalués au coût après amortissement. Un actif financier est évalué au coût après amortissement s'il satisfait aux exigences suivantes et n'est pas désigné comme étant à la JVRN :

- sa détention s'inscrit dans un modèle économique dont l'objectif est de détenir des actifs afin d'en percevoir les flux de trésorerie contractuels;
- ses conditions contractuelles donnent lieu, à des dates spécifiées, à des flux de trésorerie qui correspondent uniquement à des remboursements de principal et à des versements d'intérêts (respectant le critère RPVI).

Tous les actifs financiers des Fonds sont classés à la JVRN.

Les Fonds ont désigné tous les placements comme étant à la JVRN lors de la comptabilisation initiale puisque ces titres sont gérés selon la juste valeur conformément à la stratégie de placement.

Les actifs financiers à la JVRN sont subséquemment évalués à la juste valeur. Les gains et les pertes nets, y compris tout produit d'intérêts ou de dividendes ou toute charge, sont constatés dans les revenus (la perte) de placements à l'état du résultat global.

La « juste valeur » est le prix qui serait reçu pour la vente d'un actif ou payé pour le transfert d'un passif lors d'une transaction normale entre des intervenants du marché à la date d'évaluation sur le marché principal, ou en l'absence de marché principal, sur le marché le plus avantageux pouvant être accessible au Fonds à cette date, s'il peut être obtenu. La juste valeur d'un passif tient compte du risque de non-exécution.

Les Fonds évaluent la juste valeur d'un instrument en utilisant le prix de cet instrument sur un marché actif. Un marché est jugé actif si les opérations liées à l'actif ou au passif sont effectuées selon une fréquence et un volume suffisants pour fournir régulièrement des renseignements sur les prix.

Les Fonds décomptabilisent un actif financier lorsque les droits contractuels de percevoir les flux de trésorerie liés à l'actif prennent fin ou lorsque les droits de percevoir les flux de trésorerie contractuels sont transférés lors d'une transaction dans le cadre de laquelle la quasi-totalité des risques et des avantages inhérents à la propriété de l'actif financier sont transférés ou dans le cadre de laquelle les Fonds ne transfèrent ni ne conservent la quasi-totalité des risques et des avantages inhérents à la propriété de l'actif financier tout en ne conservant pas le contrôle de l'actif financier. Lors de la décomptabilisation d'un actif financier, la différence entre la valeur comptable de l'actif et la contrepartie reçue est comptabilisée dans le résultat net.

Les passifs financiers sont classés comme étant évalués au coût après amortissement ou à la JVRN. Un passif financier est classé à la JVRN s'il est classé comme étant détenu à des fins de transaction, s'il consiste en un dérivé ou s'il est désigné à ce titre à la comptabilisation initiale. Tous les passifs financiers des Fonds sont classés au coût après amortissement.

Les Fonds décomptabilisent un passif financier lorsque les obligations contractuelles sont libérées, annulées ou expirées. Lors de la décomptabilisation d'un passif financier, la différence entre la valeur comptable éteinte et la contrepartie payée est comptabilisée dans le résultat net.

- b) Les opérations sur titres sont constatées à la date de vente ou d'achat des titres en cause. Les produits d'intérêts s'accumulent quotidiennement et sont constatés à la date d'échéance de leur versement. Les produits de dividendes sont comptabilisés à la date ex-dividende. Les dates d'échéance des placements à court terme et des obligations figurant dans le tableau des titres en portefeuille désignent les dates contractuelles de refixation du prix de ces placements.
- c) La valeur liquidative par unité des Fonds est calculée en divisant l'actif net à la date d'évaluation par le nombre d'unités en circulation des titulaires de contrat ce jour-là.
- d) Conversion de devises

Les justes valeurs des placements libellés en devises qui sont présentées dans les états de la situation financière sont converties en dollars canadiens aux taux de change en vigueur au 31 décembre. Les gains (pertes) découlant de la conversion sont pris en compte dans la variation de la plus-value non réalisée des placements.

Les transactions libellées en devises étrangères, ainsi que les montants des coûts inclus dans le tableau des titres en portefeuille, sont converties en dollars canadiens aux taux de change aux dates des opérations s'y rattachant.

- e) Prêt de titres

Certains Fonds peuvent effectuer des opérations de prêt de titres pour générer un revenu supplémentaire. Ces opérations seront intégrées à d'autres stratégies de placement destinées à améliorer les rendements.

Les titres prêtés sont inclus à la juste valeur dans les tableaux des titres en portefeuille et sont compris dans la valeur totale des états de la situation financière. Le cas échéant, le revenu gagné des prêts de titres est inclus dans les produits d'intérêts, de dividendes et d'honoraires dans les états du résultat global.

3. Placements – détermination des justes valeurs et hiérarchie des justes valeurs

Le tableau ci-dessous définit les mesures de la juste valeur en fonction de la hiérarchie des justes valeurs.

	(en milliers de dollars)			
	Niveau 1	Niveau 2	Niveau 3	Total
31 décembre 2024				
Trésorerie et billets à court terme	66 992 \$	15 953 \$	- \$	82 945 \$
Obligations	-	204 933	-	204 933
Unités de fonds communs de placement et de fonds en gestion commune	3 015 243	-	-	3 015 243
	3 082 235 \$	220 886 \$	- \$	3 303 121 \$
31 décembre 2023				
Trésorerie et billets à court terme	50 830 \$	33 957 \$	- \$	84 787 \$
Obligations	-	135 069	-	135 069
Unités de fonds communs de placement et de fonds en gestion commune	2 053 950	-	-	2 053 950
	2 104 780 \$	169 026 \$	- \$	2 273 806 \$

La catégorisation au sein de la hiérarchie a été déterminée en fonction de la donnée du niveau le plus bas qui est significative pour l'évaluation de la juste valeur des éléments d'actif connexes comme il est indiqué ci-après :

Niveau 1 – déterminée en fonction des prix cotés sur des marchés actifs pour des éléments d'actif identiques.

Niveau 2 – déterminée au moyen de techniques d'évaluation ayant recours à des données observables autres que les prix cotés inclus dans le niveau 1.

Niveau 3 – déterminée au moyen de techniques d'évaluation ayant recours à des données autres que des données de marché observables.

4. Instruments financiers – risques associés

i) Risque de marché

Le risque de marché représente le risque que la valeur d'un instrument financier fluctue en raison des variations des valeurs marchandes, occasionnées soit par des facteurs propres à un placement, à son émetteur ou des facteurs touchant tous les instruments négociés sur un marché. Puisque tous les instruments financiers du Fonds sont comptabilisés à leur juste valeur, les variations de la juste valeur étant constatées dans les états du résultat global, toutes les variations des conditions du marché auront une incidence directe sur l'augmentation (ou la diminution) de l'actif net attribuable aux opérations effectuées pour le compte de titulaires de contrat. Le risque de marché est géré par la constitution d'un portefeuille diversifié d'instruments négociés sur des marchés différents dans divers secteurs.

ii) Risque de taux d'intérêt

Le risque de taux d'intérêt renvoie aux conséquences négatives des fluctuations des taux d'intérêt sur les flux de trésorerie, la situation financière et les produits et revenus du Fonds. Les fluctuations des taux d'intérêt ont une incidence sur les éléments d'actif du Fonds. Le Fonds a recours à la diversification de placements afin de gérer ce risque.

iii) Risque de liquidité

Le risque de liquidité représente le risque que le Fonds ne puisse s'acquitter de ses obligations financières lorsqu'elles viennent à échéance. Le Fonds maintient une politique de placement, laquelle comprend des lignes directrices relatives à la composition de l'actif qui consistent à veiller à ce que le Fonds soit en mesure de liquider ses placements afin de respecter ses obligations.

iv) Risque de change

Le risque de change représente le risque que la juste valeur ou les flux de trésorerie futurs d'un instrument financier fluctuent en raison des variations des taux de change. Le Fonds investit dans des instruments financiers et conclut des opérations libellées en différentes devises étrangères, autres que la monnaie d'évaluation du Fonds. En conséquence, le Fonds s'expose aux risques que la variation du taux de change des différentes devises ait une incidence défavorable sur la valeur de la partie de l'actif du Fonds libellée en monnaies autres que le dollar canadien.

v) Risque de crédit

Le risque de crédit représente l'éventualité d'une perte lorsqu'une contrepartie à une opération ne respecte pas ses engagements ou fait défaut de quelque autre façon d'accomplir ses obligations en vertu des conditions d'un contrat. Le Fonds a recours à la diversification de placements afin de gérer ce risque. De plus, les opérations de prêt de titres exposent les Fonds au risque lié au crédit.

5. Frais de gestion et charges

Chaque Fonds paie à la Compagnie des frais de gestion annuels exprimés en pourcentage de la valeur liquidative du Fonds et déduits quotidiennement.

La Compagnie et les gestionnaires des fonds sous-jacents, le cas échéant, fournissent tous les services de gestion requis par les Fonds, y compris les services de gestion des placements et les services-conseils, l'administration du portefeuille, ainsi que les services de commercialisation et de distribution.

Les ratios des frais de gestion (les « RFG ») pour l'exercice sont les pourcentages obtenus :

1) en divisant :

i) l'ensemble de tous les frais, charges et autres charges payés ou payables par le Fonds durant l'exercice ou qui se rapportent à l'exercice, moins les charges d'exploitation absorbées et les frais de gestion qui ont fait l'objet d'une renonciation; par

ii) la valeur liquidative moyenne du Fonds au cours de l'exercice.

puis

2) en multipliant par 100

puis

3) en additionnant (le cas échéant)

i) les charges d'exploitation qui ont été imputées directement au fonds sous-jacent, exprimées en pourcentage de l'actif du fonds sous-jacent; ou

ii) le ratio ou les ratios de frais de gestion imputés aux FNB sous-jacents.

Tous les frais, charges et autres charges mentionnés ci-dessus excluent les commissions et frais de courtage payés ou payables directement par le Fonds pour l'achat et la vente de titres en portefeuille et l'impôt sur le résultat payé ou exigible auquel le Fonds est assujéti. Les ratios des frais de gestion actuels imputés au Fonds comprennent les frais de gestion, les frais d'assurance, les charges d'exploitation, les frais d'administration accessoires répartis par les fonds sous-jacents et les taxes de toute nature (autres que l'impôt sur le résultat).

La valeur liquidative moyenne du Fonds est déterminée en faisant la moyenne des valeurs liquidatives du Fonds établies à chaque date d'évaluation.

Le ratio des frais de gestion pro forma est déterminé de la même manière que le ratio des frais de gestion réels, dont le calcul est décrit ci-dessus, mais inclut les frais de gestion qui ont fait l'objet d'une renonciation et certaines charges d'exploitation absorbées par la Compagnie. Cette renonciation ou cette absorption des frais et des dépenses donne lieu à un RFG réel du Fonds inférieur à ce qu'il devrait être. Actuellement, la Compagnie renonce à certains frais de gestion et absorbe certains frais d'exploitation, y compris les frais d'opération, les droits de garde, les honoraires d'audit et les frais juridiques. La Compagnie se réserve le droit de prolonger la renonciation des frais de gestion et l'absorption des frais d'exploitation, et pourra y mettre fin en tout temps.

6. Taux de rotation des titres en portefeuille

Le taux de rotation des titres en portefeuille du Fonds indique dans quelle mesure le conseiller en valeurs du Fonds gère activement les placements qui composent le portefeuille. Un taux de rotation de 100 % signifie que chacun des titres en portefeuille a été acheté et vendu une fois au cours de l'exercice visé. Plus le taux de rotation des titres en portefeuille d'un Fonds au cours d'un exercice est élevé, plus les frais d'opération payables par le Fonds sont élevés, et plus il est probable que l'épargnant réalise des gains ou des pertes en capital imposables au cours de l'exercice visé. Il n'y a pas nécessairement de relation entre un taux de rotation élevé et le rendement d'un fonds. Les taux de rotation des titres en portefeuille seront supérieurs à 100 % lors de périodes où une série d'unités d'un Fonds est remplacée par une autre série.

7. Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux opérations effectuées pour le compte des titulaires de contrat, par unité

Le Fonds calcule l'augmentation (ou la diminution) nette de l'actif net des opérations effectuées pour le compte des titulaires du contrat, par unité en tenant compte de l'augmentation (ou de la diminution) nette de l'actif des opérations effectuées pour le compte des titulaires du contrat (par série) divisée par le nombre moyen pondéré d'unités en circulation.

8. Impôt sur le résultat

Les Fonds sont, au sens de la *Loi de l'impôt sur le revenu* du Canada, des fiducies établies à l'égard du fonds réservé d'un assureur. En conséquence, leur bénéficiaire est réputé être payable au titulaire de la police d'assurance en vertu des polices à fonds réservé. Étant donné que les Fonds ne sont pas assujettis à l'impôt sur le revenu, aucune provision pour impôt sur le résultat n'a été constituée dans les présents états financiers.

9. Disponibilité du produit

La série initiale comprend des unités détenues dans les Solutions indispensables, Solutions indispensables FAR et les portefeuilles de placements personnels ainsi que dans les produits d'assurance vie universelle Direction 2000, Direction 2000 Plus et Équation. Ces produits ne sont plus disponibles aux termes des nouveaux contrats.

La série B comprend des unités détenues dans le produit de placement Solutions indispensables II. Ce produit n'est plus disponible aux termes des nouveaux contrats.

La série Sélect comprend des unités détenues dans le produit de placement Fonds indispensables Sélects.

10. Changements de nom

En mai 2024, le nom des fonds sous-jacents des fonds suivants a été changé :

<u>Nom du fonds</u>	<u>Ancien fonds sous-jacent</u>	<u>Nouveau fonds sous-jacent</u>
Fonds d'actions canadiennes Bissett de l'Équitable	Fonds d'actions canadiennes Franklin Bissett	Fonds d'actions canadiennes Franklin ClearBridge
Fonds de revenu de dividendes Bissett de l'Équitable	Fonds de revenu de dividendes Franklin Bissett	Fonds de revenu de dividendes Franklin ClearBridge
Fonds d'obligations essentielles plus Bissett de l'Équitable	Fonds d'obligations essentielles plus Franklin Bissett	Fonds d'obligations canadiennes de base plus Franklin
Fonds de revenu mensuel et de croissance Bissett de l'Équitable	Fonds de revenu mensuel et de croissance Franklin Bissett	Fonds canadien de revenu mensuel et de croissance Franklin

11. Opérations avec des entités apparentées

Les fonds suivants sont gérés par le groupe Gestion d'actifs de l'Équitable : le Fonds d'obligations canadiennes à gestion active, le Portefeuille de croissance équilibré à gestion active de l'Équitable, le Portefeuille de revenu équilibré à gestion active de l'Équitable, le Portefeuille équilibré à gestion active de l'Équitable et le Fonds du marché monétaire.

La série Z du Fonds d'obligations canadiennes à gestion active peut uniquement être achetée par les fonds à gestion active de l'Équitable. L'actif détenu dans ce fonds est géré par le groupe Gestion d'actifs de l'Équitable et aucuns frais de gestion ne seront imputés par le groupe Gestion d'actifs de l'Équitable à ce fonds dont le RFG est de 0 %. Actuellement, le Portefeuille équilibré à gestion active de l'Équitable, le Portefeuille de croissance équilibré à gestion active de l'Équitable et le Portefeuille de revenu équilibré à gestion active de l'Équitable investissent dans la série Z du Fonds d'obligations canadiennes à gestion active. Le montant placé dans la série Z du Fonds d'obligations canadiennes à gestion active par chacun de ces trois fonds est divulgué dans les tableaux des titres en portefeuille respectifs.

Seule l'Assurance vie Équitable peut acheter le Fonds d'obligations canadiennes à gestion active, série Y. Le RFG du fonds est de 0,89 %.

L'Assurance vie Équitable a investi 21,739 millions de dollars (en 2023 – 20,253 millions de dollars) dans le Fonds d'obligations canadiennes à gestion active, série Y, le Portefeuille de croissance équilibré à gestion active de l'Équitable, le Portefeuille de revenu équilibré à gestion active de l'Équitable et le Portefeuille équilibré à gestion active de l'Équitable pour soutenir les comptes liés à l'assurance vie universelle.

À propos de l'Équitable

Chez l'Équitable, nous croyons en la force de travailler ensemble. Cela oriente notre façon de collaborer les uns avec les autres, la façon dont nous aidons nos clients et nos partenaires, et la façon dont nous soutenons les communautés où nous vivons et travaillons.

Ensemble, nous et nos partenaires de partout au Canada offrons des solutions en matière d'assurance individuelle, d'assurance collective et d'épargne-retraite. Ainsi, nous aidons nos clients à se protéger aujourd'hui tout en préparant demain.

Nous croyons que le monde est meilleur lorsque nous travaillons ensemble à bâtir une vie Équitable pour tous.



MC et MD indiquent respectivement une marque de commerce et une marque déposée de L'Équitable, compagnie d'assurance vie du Canada.

1058FR (2024/12/31)